

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JANEIRO - 2016



**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)**

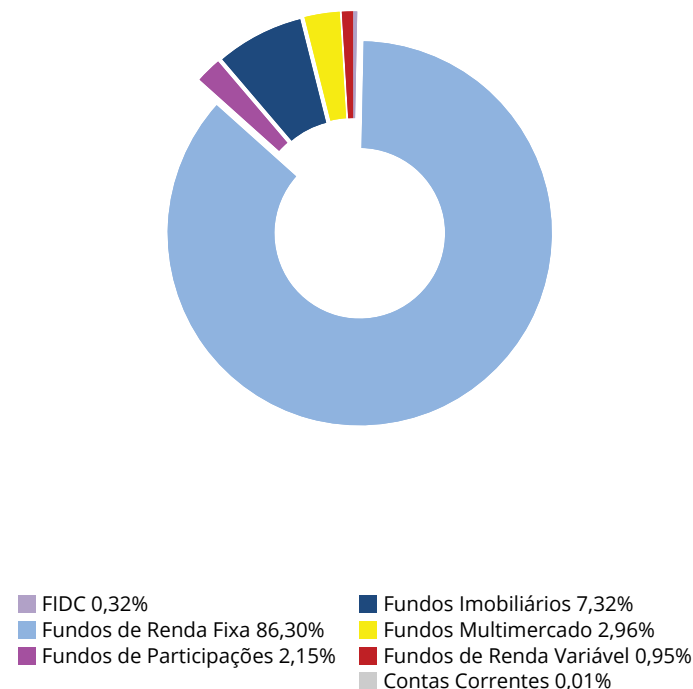




ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>FIDC</b>	<b>0,3%</b>	<b>1.694.766,53</b>	<b>1.691.535,31</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,3%	1.694.766,53	1.691.535,31
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>86,3%</b>	<b>453.343.149,26</b>	<b>430.913.566,40</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	1,7%	8.715.368,09 ↓	22.897.769,00
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	1.583.868,52	1.558.554,83
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	7,0%	36.745.040,69	35.697.068,22
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	6,9%	36.413.023,01	35.440.486,51
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	13,0%	68.398.994,26	67.359.770,84
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	2,2%	11.402.454,52	11.163.067,42
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	7,6%	39.885.945,69	39.178.190,77
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	14,5%	76.053.922,65	74.288.612,23
BB Previdenciário X Títulos Públicos	8,1%	42.811.894,67 ↑	25.619.313,19
BRB FIC 1 Milhão	2,5%	13.324.775,53	13.175.443,45
Caixa Brasil Referenciado	0,2%	924.959,96	915.371,31
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,3%	1.510.950,67	1.487.575,26
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	8,3%	43.794.560,00	42.415.560,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	1,9%	10.057.799,89 ☆	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11,2%	59.078.150,83 ↑	57.125.535,52
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,5%	2.641.440,28 ↓	2.591.247,85
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>9,5%</b>	<b>49.722.582,16</b>	<b>53.954.281,55</b>
BB Recebíveis FII	1,4%	7.261.856,43 ↓	7.161.762,62
BRB FII SIA Corporate	1,4%	7.185.512,51 ↓	7.185.334,09
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,1%	576.682,02	580.961,28
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1,4%	7.183.506,96 ↓	8.946.916,48
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,8%	4.325.713,28 ↓	5.071.917,76
BTG Pactual FII TB Office	0,7%	3.528.850,00 ↓	3.661.450,00
Caixa FII Rio Bravo	2,1%	10.800.000,00 ↓	12.000.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,7%	3.510.460,96 ↑	3.495.939,32
Domo FII	1,0%	5.350.000,00 ↓	5.850.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,0%</b>	<b>15.529.717,19</b>	<b>15.157.247,26</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	3,0%	15.529.717,19	15.157.247,26
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,9%</b>	<b>4.971.945,82</b>	<b>5.126.095,99</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,9%	4.971.945,82 ↓	5.126.095,99

Distribuição da Carteira

Por Segmento



- ↑ Entrada de Recursos
- ↓ Saída de Recursos
- ☆ Nova Aplicação
- ⊗ Resgate Total



ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO	Distribuição da Carteira
CONTAS CORRENTES	0,0%	53.918,56	-	<b>Por Instituição Financeira</b> 
<b>Banco de Brasília</b>	<b>0,0%</b>	<b>53.918,56</b>	-	
<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	-	-	
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	-	-	
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>525.316.079,52</b>	<b>506.842.726,51</b>	

📌 Entrada de Recursos

🔴 Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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



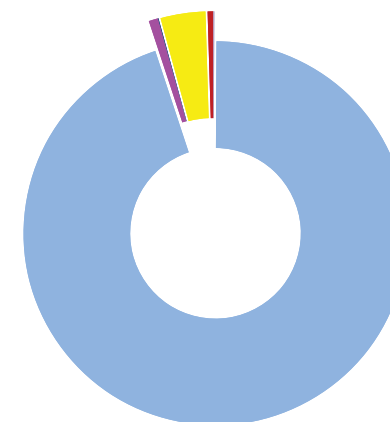




ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>762.695,71</b>	<b>799.011,15</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	762.695,71 ↓	799.011,15
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>94,8%</b>	<b>886.008.411,62</b>	<b>865.023.489,97</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,6%	5.811.551,38	5.750.964,14
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,7%	53.103.229,52 ↑	49.101.691,34
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	22,6%	210.968.907,85	207.597.163,19
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	16.177.706,57	15.890.641,76
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	511.792,79	502.372,40
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	16,5%	154.224.641,52 ↑	147.258.649,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	14,6%	136.625.360,59	134.172.359,53
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	- ☒	2.585.153,30
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,2%	20.973.860,17	20.479.012,25
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,5%	32.246.804,56	31.656.925,37
Bradesco Premium	1,2%	11.238.144,78	11.121.264,36
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,5%	22.980.349,38	22.607.798,45
Caixa Brasil Referenciado	11,9%	110.983.064,03 ↑	11.967.813,96
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	6,6%	61.980.660,00	61.021.521,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	1.864.649,30	1.835.801,93
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	- ☒	28.514.703,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,2%	2.089.609,86 ↑	9.023,15
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	3,9%	36.582.110,13 ↓	105.423.208,34
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	7.645.969,19	7.527.422,68
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,8%</b>	<b>7.738.094,98</b>	<b>9.804.192,09</b>
BB Progressivo II FII	0,1%	557.640,00 ↓	580.620,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,8%	7.180.454,98 ↓	9.223.572,09
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,8%</b>	<b>35.227.714,34</b>	<b>34.896.734,80</b>
BB Previdenciário Multimercado	2,6%	24.251.463,07	24.134.627,87
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,2%	10.976.251,27 ↑	10.762.106,93
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,5%</b>	<b>4.334.987,47</b>	<b>4.445.439,80</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	4.334.987,47	4.445.439,80

Distribuição da Carteira

Por Segmento



- FIDC 0,08%
- Fundos de Renda Fixa 94,84%
- Fundos de Participações 0,77%
- Fundos Imobiliários 0,06%
- Fundos Multimercado 3,77%
- Fundos de Renda Variável 0,46%
- Contas Correntes 0,02%

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



ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO	Distribuição da Carteira
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>141.807,65</b>	<b>95.650,96</b>	<b>Por Instituição Financeira</b>
<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	<b>91.658,47</b>	<b>-</b>	Banco do Brasil 66,67%
<b>Bradesco</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	Bradesco 7,11%
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	<b>546,69</b>	<b>-</b>	BTG Pactual 0,08%
<b>Itaú Unibanco</b>	<b>0,0%</b>	<b>49.602,49</b>	<b>95.650,96</b>	CEF 23,62%
				Itaú Unibanco 1,18%
				Quest 0,82%
				Vinci 0,46%
				Votorantim 0,06%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>934.213.711,77</b>	<b>915.064.518,77</b>	

⬇ Entrada de Recursos  
⬆ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação  
☒ Resgate Total

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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

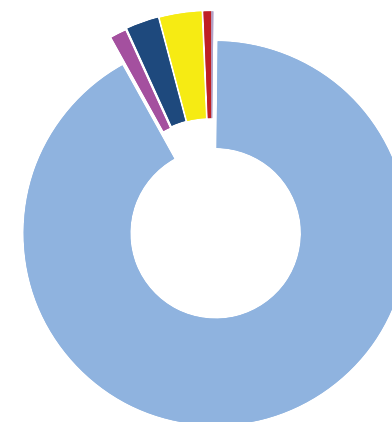




ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>FIDC</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.457.462,24</b>	<b>2.490.546,46</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.694.766,53	1.691.535,31
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	762.695,71 ↓	799.011,15
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>91,8%</b>	<b>1.339.351.560,88</b>	<b>1.295.937.056,37</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,4%	5.811.551,38	5.750.964,14
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,2%	61.818.597,61 ↓	71.999.460,34
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	14,6%	212.552.776,37	209.155.718,02
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2,5%	36.745.040,69	35.697.068,22
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,5%	36.413.023,01	35.440.486,51
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,7%	68.398.994,26	67.359.770,84
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,8%	11.402.454,52	11.163.067,42
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	3,8%	56.063.652,26	55.068.832,53
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	511.792,79	502.372,40
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,6%	154.224.641,52 ↑	147.258.649,09
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,4%	136.625.360,59	134.172.359,53
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	- ☒	2.585.153,30
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	5,2%	76.053.922,65	74.288.612,23
BB Previdenciário X Títulos Públicos	2,9%	42.811.894,67 ↑	25.619.313,19
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,4%	20.973.860,17	20.479.012,25
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,2%	32.246.804,56	31.656.925,37
Bradesco Premium	0,8%	11.238.144,78	11.121.264,36
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,6%	22.980.349,38	22.607.798,45
BRB FIC 1 Milhão	0,9%	13.324.775,53	13.175.443,45
Caixa Brasil Referenciado	7,7%	111.908.023,99 ↑	12.883.185,27
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4,2%	61.980.660,00	61.021.521,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	3.375.599,97	3.323.377,19
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	3,0%	43.794.560,00	42.415.560,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,7%	10.057.799,89 ⬆️	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	- ☒	28.514.703,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4,2%	61.167.760,69 ↑	57.134.558,67
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,2%	2.641.440,28 ↓	2.591.247,85
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2,5%	36.582.110,13 ↓	105.423.208,34
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,5%	7.645.969,19	7.527.422,68

Distribuição da Carteira

Por Segmento



- FIDC 0,17%
- Fundos Imobiliários 2,67%
- Fundos de Renda Fixa 91,77%
- Fundos Multimercado 3,48%
- Fundos de Participações 1,26%
- Fundos de Renda Variável 0,64%
- Contas Correntes 0,01%

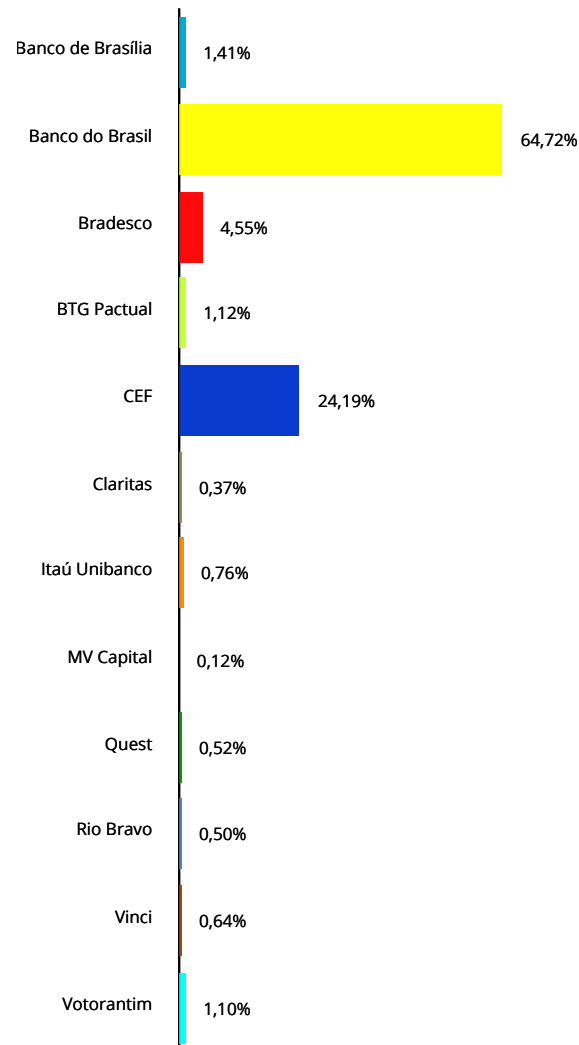
- ⬆️ Entrada de Recursos
- ⬆️ Saída de Recursos
- ⬆️ Nova Aplicação
- ☒ Resgate Total



ATIVOS	%	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>3,9%</b>	<b>57.460.677,14</b>	<b>63.758.473,64</b>
BB Progressivo II FII	0,0%	557.640,00 ↓	580.620,00
BB Recebíveis FII	0,5%	7.261.856,43 ↓	7.161.762,62
BRB FII SIA Corporate	0,5%	7.185.512,51 ↓	7.185.334,09
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,0%	576.682,02	580.961,28
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,5%	7.183.506,96 ↓	8.946.916,48
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,3%	4.325.713,28 ↓	5.071.917,76
BTG Pactual FII TB Office	0,2%	3.528.850,00 ↓	3.661.450,00
Caixa FII Rio Bravo	0,7%	10.800.000,00 ↓	12.000.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	3.510.460,96 ↕	3.495.939,32
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,5%	7.180.454,98 ↓	9.223.572,09
Domo FII	0,4%	5.350.000,00 ↓	5.850.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,5%</b>	<b>50.757.431,53</b>	<b>50.053.982,06</b>
BB Previdenciário Multimercado	1,7%	24.251.463,07	24.134.627,87
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,8%	10.976.251,27 ↕	10.762.106,93
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,1%	15.529.717,19	15.157.247,26
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,6%</b>	<b>9.306.933,29</b>	<b>9.571.535,79</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,3%	4.971.945,82 ↓	5.126.095,99
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,3%	4.334.987,47	4.445.439,80
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>195.726,21</b>	<b>95.650,96</b>
Banco de Brasília	0,0%	53.918,56	-
Banco do Brasil	0,0%	91.658,47	-
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	546,69	-
Itaú Unibanco	0,0%	49.602,49	95.650,96
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.459.529.791,29</b>	<b>1.421.907.245,28</b>

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



↕ Entrada de Recursos

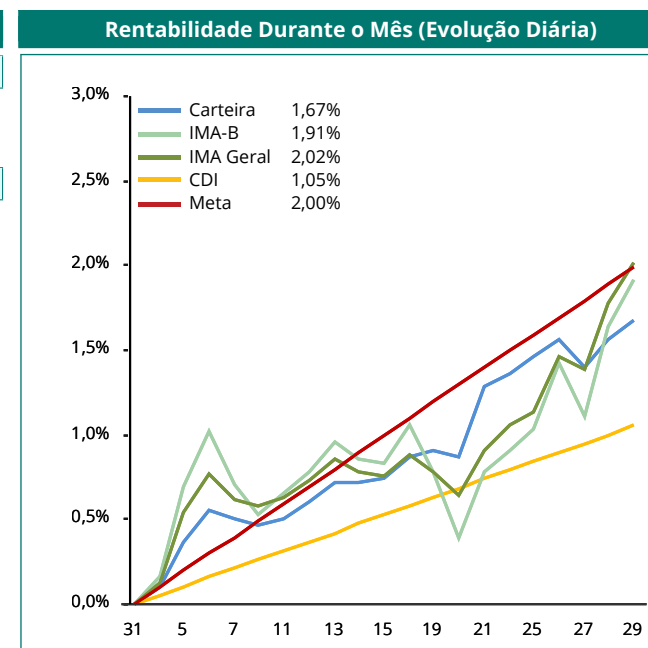
↓ Saída de Recursos

↕ Nova Aplicação

⊗ Resgate Total



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Belsul FIDC 500 Sênior	IPCA + 8%	0,19	<b>10%</b>	0,19	<b>10%</b>	-	-
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	1,69	<b>84%</b>	1,69	<b>84%</b>	20,11	<b>110%</b>
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,05	<b>53%</b>	1,05	<b>53%</b>	13,74	<b>75%</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,98	<b>49%</b>	0,98	<b>49%</b>	12,65	<b>69%</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,62	<b>81%</b>	1,62	<b>81%</b>	13,41	<b>73%</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	2,94	<b>147%</b>	2,94	<b>147%</b>	15,47	<b>85%</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	2,74	<b>137%</b>	2,74	<b>137%</b>	12,77	<b>70%</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	1,54	<b>77%</b>	1,54	<b>77%</b>	17,85	<b>98%</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	2,14	<b>107%</b>	2,14	<b>107%</b>	9,18	<b>50%</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	1,81	<b>90%</b>	1,81	<b>90%</b>	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	1,88	<b>94%</b>	1,88	<b>94%</b>	7,17	<b>39%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	3,02	<b>151%</b>	3,02	<b>151%</b>	16,86	<b>92%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,83	<b>92%</b>	1,83	<b>92%</b>	7,07	<b>39%</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	2,38	<b>119%</b>	2,38	<b>119%</b>	-	-
BB Previdenciário X Títulos Públicos	IMA-B	2,42	<b>121%</b>	2,42	<b>121%</b>	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	2,42	<b>121%</b>	2,42	<b>121%</b>	17,81	<b>98%</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,86	<b>93%</b>	1,86	<b>93%</b>	6,81	<b>37%</b>
Bradesco Premium	CDI	1,05	<b>53%</b>	1,05	<b>53%</b>	13,63	<b>75%</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,65	<b>83%</b>	1,65	<b>83%</b>	13,59	<b>74%</b>
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,13	<b>57%</b>	1,13	<b>57%</b>	14,47	<b>79%</b>
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,05	<b>52%</b>	1,05	<b>52%</b>	13,61	<b>75%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	1,57	<b>79%</b>	1,57	<b>79%</b>	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	1,57	<b>79%</b>	1,57	<b>79%</b>	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	3,25	<b>163%</b>	3,25	<b>163%</b>	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	1,57	<b>78%</b>	1,57	<b>78%</b>	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	2,91	<b>146%</b>	2,91	<b>146%</b>	16,19	<b>89%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	2,62	<b>131%</b>	2,62	<b>131%</b>	7,32	<b>40%</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	1,65	<b>83%</b>	1,65	<b>83%</b>	6,95	<b>38%</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	1,57	<b>79%</b>	1,57	<b>79%</b>	11,99	<b>66%</b>

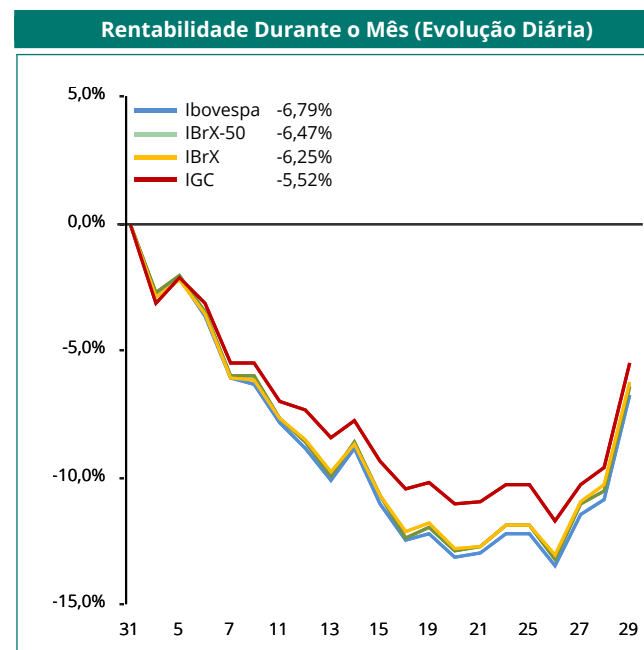




RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Progressivo II FII	Sem bench	-4,61	<b>-231%</b>	-4,61	<b>-231%</b>	-10,09	<b>-55%</b>
BB Recebíveis FII	Sem bench	1,40	<b>70%</b>	1,40	<b>70%</b>	6,27	<b>34%</b>
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	0,00	<b>0%</b>	0,00	<b>0%</b>	0,06	<b>0%</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	Sem bench	-0,74	<b>-37%</b>	-0,74	<b>-37%</b>	-	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-19,71	<b>-987%</b>	-19,71	<b>-987%</b>	31,04	<b>170%</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	-13,58	<b>-680%</b>	-13,58	<b>-680%</b>	-23,50	<b>-129%</b>
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	-7,45	<b>-373%</b>	-7,45	<b>-373%</b>	-7,22	<b>-40%</b>
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	-10,00	<b>-501%</b>	-10,00	<b>-501%</b>	-10,53	<b>-58%</b>
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-0,08	<b>-4%</b>	-0,08	<b>-4%</b>	0,92	<b>5%</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,05	<b>-2%</b>	-0,05	<b>-2%</b>	6,64	<b>36%</b>
Domo FII	Sem bench	-8,55	<b>-428%</b>	-8,55	<b>-428%</b>	-13,31	<b>-73%</b>
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	0,48	<b>24%</b>	0,48	<b>24%</b>	12,76	<b>70%</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,10	<b>55%</b>	1,10	<b>55%</b>	13,43	<b>74%</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	2,46	<b>123%</b>	2,46	<b>123%</b>	14,74	<b>81%</b>
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-3,01	<b>-151%</b>	-3,01	<b>-151%</b>	-2,10	<b>-12%</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-2,48	<b>-124%</b>	-2,48	<b>-124%</b>	-7,12	<b>-39%</b>

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	1,05	<b>53%</b>	1,05	<b>53%</b>	13,53	<b>74%</b>
IMA Geral	2,02	<b>101%</b>	2,02	<b>101%</b>	9,09	<b>50%</b>
IMA-B	1,91	<b>96%</b>	1,91	<b>96%</b>	7,46	<b>41%</b>
IRF-M	2,79	<b>140%</b>	2,79	<b>140%</b>	7,99	<b>44%</b>
Ibovespa	-6,79	<b>-340%</b>	-6,79	<b>-340%</b>	-16,85	<b>-92%</b>
IBrX	-6,25	<b>-313%</b>	-6,25	<b>-313%</b>	-15,43	<b>-85%</b>
IBrX-50	-6,47	<b>-324%</b>	-6,47	<b>-324%</b>	-16,73	<b>-92%</b>
<b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b>	<b>2,00</b>		<b>2,00</b>		<b>18,26</b>	





<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Abril</b>	<b>Mai</b>	<b>Junho</b>	<b>2016</b>
<b>FIDC</b>	<b>16.518,27</b>						<b>16.518,27</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	3.231,22						<b>3.231,22</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	13.287,05						<b>13.287,05</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>25.553.123,60</b>						<b>25.553.123,60</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	60.587,24						<b>60.587,24</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	673.266,19						<b>673.266,19</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	3.397.058,35						<b>3.397.058,35</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1.047.972,47						<b>1.047.972,47</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	972.536,50						<b>972.536,50</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	1.039.223,42						<b>1.039.223,42</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	239.387,10						<b>239.387,10</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	994.819,73						<b>994.819,73</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	9.420,39						<b>9.420,39</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	4.443.909,25						<b>4.443.909,25</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2.453.001,06						<b>2.453.001,06</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	28.588,35						<b>28.588,35</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	1.765.310,42						<b>1.765.310,42</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	692.581,48						<b>692.581,48</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	494.847,92						<b>494.847,92</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	589.879,19						<b>589.879,19</b>
Bradesco Premium	116.880,42						<b>116.880,42</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	372.550,93						<b>372.550,93</b>
BRB FIC 1 Milhão	149.332,08						<b>149.332,08</b>
Caixa Brasil Referenciado	230.438,83						<b>230.438,83</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	959.139,00						<b>959.139,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	52.222,78						<b>52.222,78</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	1.379.000,00						<b>1.379.000,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	57.799,89						<b>57.799,89</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	279.696,16						<b>279.696,16</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	1.708.299,63						<b>1.708.299,63</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	67.926,52						<b>67.926,52</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	1.158.901,79						<b>1.158.901,79</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	118.546,51						<b>118.546,51</b>



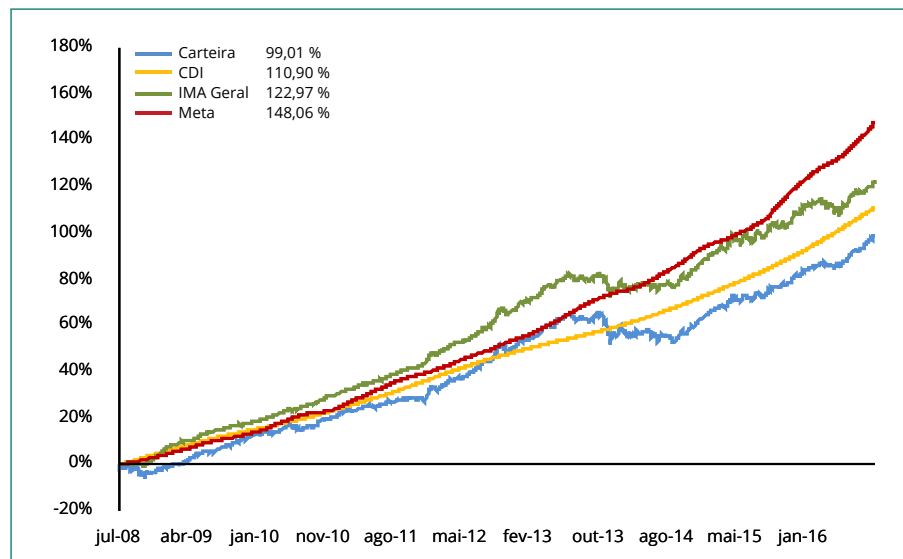


<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Abril</b>	<b>Maió</b>	<b>Junho</b>	<b>2016</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(2.252.773,16)</b>						<b>(2.252.773,16)</b>
BB Progressivo II FII	(17.200,14)						<b>(17.200,14)</b>
BB Recebíveis FII	135.093,81						<b>135.093,81</b>
BRB FII SIA Corporate	54.096,98						<b>54.096,98</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	(4.279,26)						<b>(4.279,26)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(107.460,91)						<b>(107.460,91)</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	(691.551,36)						<b>(691.551,36)</b>
BTG Pactual FII TB Office	(115.197,89)						<b>(115.197,89)</b>
Caixa FII Rio Bravo	(1.076.044,78)						<b>(1.076.044,78)</b>
Caixa FIP Cyrela	(3.212,45)						<b>(3.212,45)</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(2.609,24)						<b>(2.609,24)</b>
Domo FII	(424.407,92)						<b>(424.407,92)</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>607.798,51</b>						<b>607.798,51</b>
BB Previdenciário Multimercado	116.835,20						<b>116.835,20</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	118.493,38						<b>118.493,38</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	372.469,93						<b>372.469,93</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(179.755,28)</b>						<b>(179.755,28)</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(69.302,95)						<b>(69.302,95)</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(110.452,33)						<b>(110.452,33)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>23.744.911,94</b>						<b>23.744.911,94</b>



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,67	1,05	2,02	2,00	159%	83%	84%
Fevereiro							
Março							
Abril							
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>Total</b>	<b>1,67</b>	<b>1,05</b>	<b>2,02</b>	<b>2,00</b>	<b>159%</b>	<b>83%</b>	<b>84%</b>

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



Carteira x Indicadores em 2016

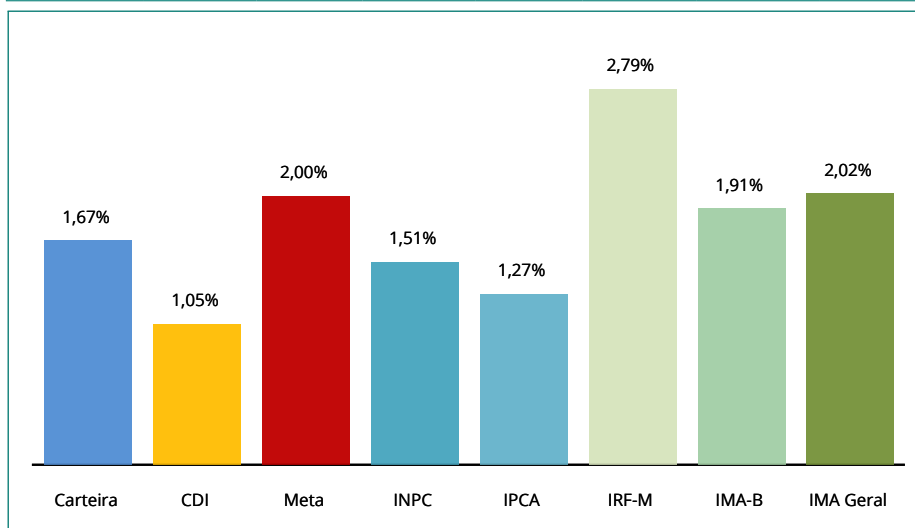
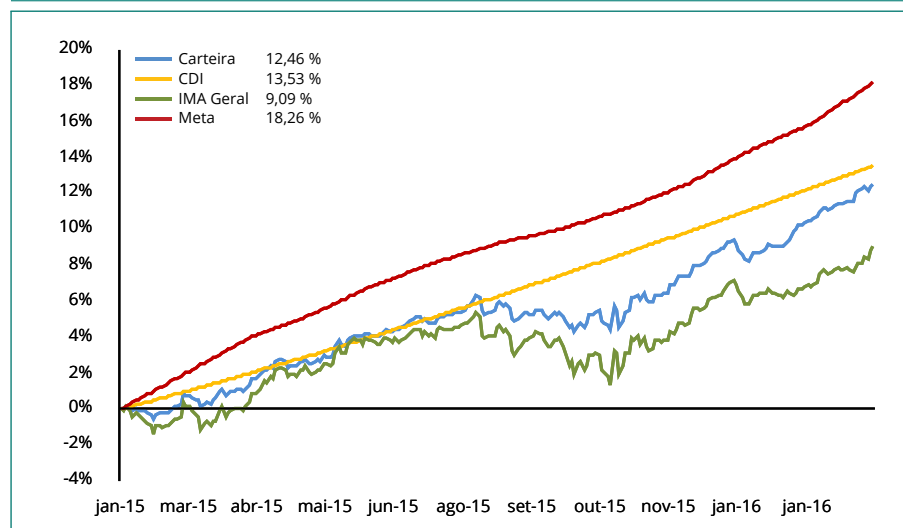


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





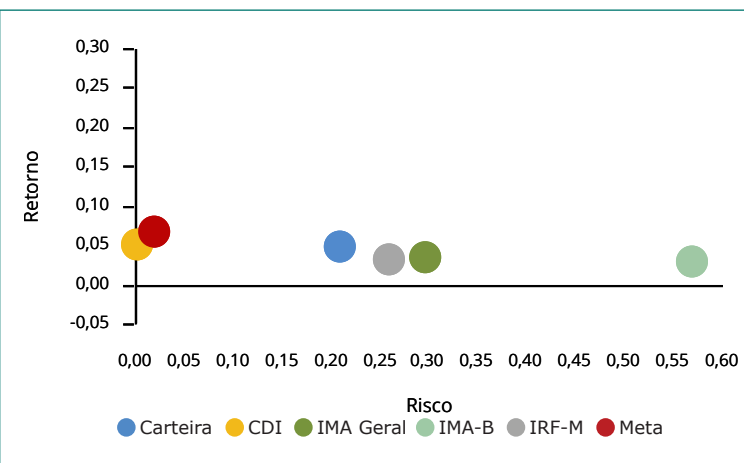
ÍNDICES	JANEIRO	DEZEMBRO
<b>IRF-M</b>	<b>16,32%</b>	<b>16,48%</b>
IRF-M	0,18%	0,18%
IRF-M 1	16,14%	16,30%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>46,44%</b>	<b>51,76%</b>
IMA-B	14,11%	21,12%
IMA-B 5	4,19%	4,02%
IMA-B 5+	0,00%	0,18%
Carência PÓS	28,14%	26,44%
<b>IMA Geral</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDkA</b>	<b>10,57%</b>	<b>10,36%</b>
IDkA 2 IPCA	10,57%	10,36%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,18%</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>	<b>2,67%</b>	<b>2,92%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,56%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>16,92%</b>	<b>11,07%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	14,51%	8,61%
Multimercado	2,41%	2,45%
<b>Outros RF</b>	<b>5,00%</b>	<b>5,00%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,67%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,00%	0,00%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,30%	0,31%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,34%	0,36%

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

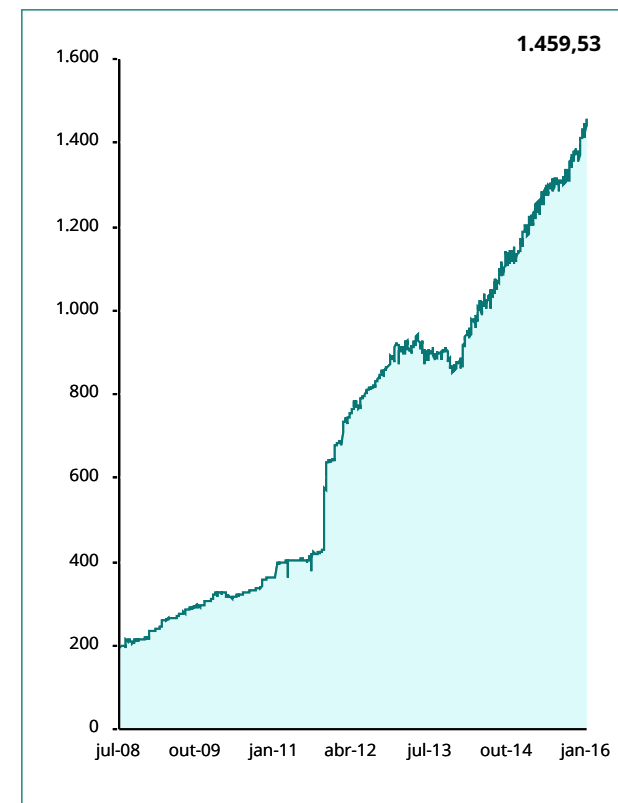
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

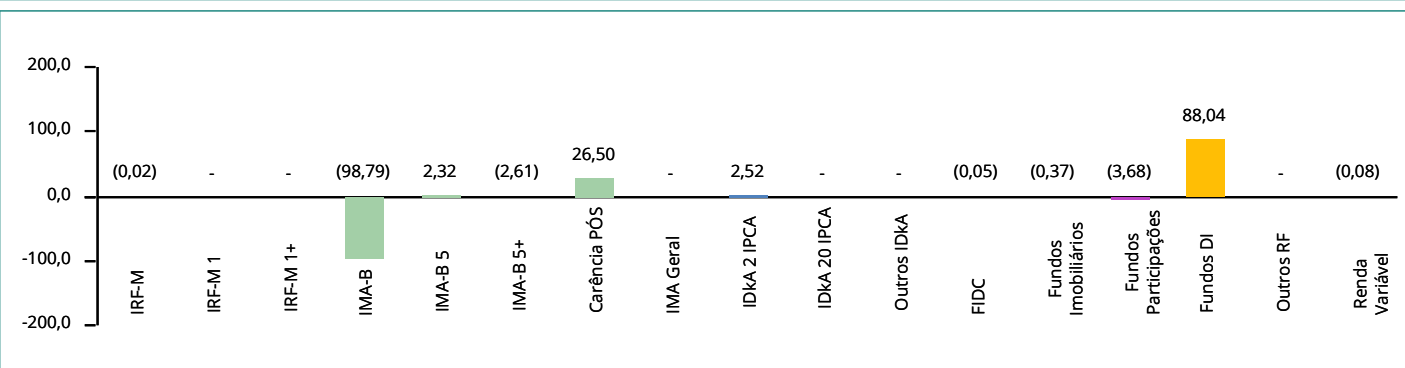
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



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



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




**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
05/01/2016	4.175,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/01/2016	2.648.892,99	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/01/2016	100,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/01/2016	2.125.355,09	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
12/01/2016	5.181.476,31	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/01/2016	75.592,08	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
13/01/2016	8.742,62	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/01/2016	123.955,22	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
14/01/2016	6.155,49	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/01/2016	95.432,98	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/01/2016	11.477.693,14	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/01/2016	4.394,19	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/01/2016	712.299,91	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/01/2016	95.650,96	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix
21/01/2016	19.079.606,26	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/01/2016	302.200,89	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/01/2016	16.671.517,99	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/01/2016	507,82	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/01/2016	1.019.949,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/01/2016	16.500.000,00	Aplicação	BB Previdenciário X Títulos Públicos
27/01/2016	98.880.561,61	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
27/01/2016	10.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV
28/01/2016	16.771,18	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/01/2016	17.734,09	Aplicação	Caixa FIP Cyrela
29/01/2016	5.872.632,74	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/01/2016	2.522.083,18	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
04/01/2016	87,81	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/01/2016	84.847,22	Dividendos	Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
11/01/2016	2.040.507,87	Amortização	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
12/01/2016	75.592,08	Proventos	Domo FII
13/01/2016	123.955,22	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
15/01/2016	30.965.212,43	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/01/2016	5.779,86	Proventos	BB Progressivo II FII
15/01/2016	35.000,00	Proventos	BB Recebíveis FII
15/01/2016	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
19/01/2016	53.918,56	Proventos	BRB FII SIA Corporate
22/01/2016	26.491.377,62	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/01/2016	49.602,49	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
27/01/2016	16.500.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/01/2016	28.794.399,89	Rg. Total	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
27/01/2016	70.000.000,00	Resgate	Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
28/01/2016	86.161,72	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
28/01/2016	17.734,09	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
29/01/2016	2.613.741,65	Rg. Total	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+
29/01/2016	1.655.948,61	Amortização	BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
29/01/2016	17.402,11	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>193.443.481,17</b>
<b>Resgates</b>	<b>179.665.922,35</b>
<b>Saldo</b>	<b>13.777.558,82</b>

*O Demonstrativo das Aplicações e Relatório de Enquadramento atende aos parâmetros e limites estabelecidos através da Resolução e da Política de Investimento, facilitando o preenchimento do demonstrativo bimestral, através do site do Ministério da Previdência.*

---



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Fechado Art. 7º, VII, "a"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 13.971.519/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> MV Capital
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.227.405/0001-74	<b>Nome do Fundo:</b> Belsul FIDC 500 Sênior
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3,24515500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 522.245,18794400
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.977.346,41
<b>Valor Total Atual:</b> 1.694.766,58	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 24,29%
<b>Nível de Risco:</b> Alto - brCCC	<b>Agência de Risco:</b> Standard & Poor's

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Fechado Art. 7º, VII, "a"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.137.344/0001-51	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
<b>Quantidade de Cotas:</b> 2.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 381,34785470
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 255.389.039,67
<b>Valor Total Atual:</b> 762.695,71	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,30%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo - AA+(bra)	<b>Agência de Risco:</b> Fitch Ratings

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.418/0001-49	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3.606.219,64650000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,61153561
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.435.498.720,79
<b>Valor Total Atual:</b> 5.811.551,38	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,09%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.415/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Fluxo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 39.995.174,82758700	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,54565139
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.159.126.532,19
<b>Valor Total Atual:</b> 61.818.597,61	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,33%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.328.882/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
<b>Quantidade de Cotas:</b> 114.584.476,41902000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,85498754
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.488.393.307,92
<b>Valor Total Atual:</b> 212.552.776,38	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,84%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.303.794/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 27.559.526,01664200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,33329727
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.016.535.674,40
<b>Valor Total Atual:</b> 36.745.040,69	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,61%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.091.645/0001-91	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 27.804.498,01392200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,30960908
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 290.040.957,67
<b>Valor Total Atual:</b> 36.413.023,01	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 12,55%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo	<b>Agência de Risco:</b> Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.303.795/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 51.387.468,61304600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,33104424
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 970.990.580,03
<b>Valor Total Atual:</b> 68.398.994,26	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,04%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.523.306/0001-50	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 9.005.078,25347200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,26622492
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 268.533.174,32
<b>Valor Total Atual:</b> 11.402.454,52	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,25%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.734.937/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IX Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 49.704.997,59084200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,12792787
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.277.389.217,80
<b>Valor Total Atual:</b> 56.063.652,26	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,46%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 07.861.554/0001-22	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 178.045,42000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,87450688
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 855.918.960,52
<b>Valor Total Atual:</b> 511.792,78	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,06%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.322.205/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2
<b>Quantidade de Cotas:</b> 87.643.753,02251500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,75967637
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.407.237.747,39
<b>Valor Total Atual:</b> 154.224.641,52	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,85%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 07.442.078/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 42.181.713,20000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 3,23897135
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.088.196.034,65
<b>Valor Total Atual:</b> 136.625.360,59	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,34%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 60.746.948/0001-12	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Bradesco
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.484.558/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1
<b>Quantidade de Cotas:</b> 13.111.111,19643480	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,75273850
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 517.756.970,38
<b>Valor Total Atual:</b> 22.980.349,37	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,44%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.523.305/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário VII Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 66.787.464,08656600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,13874548
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.012.222.726,62
<b>Valor Total Atual:</b> 76.053.922,65	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,78%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.208/0001-00	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco de Brasília
<b>CNPJ do Fundo:</b> 15.786.690/0001-23	<b>Nome do Fundo:</b> BRB FIC 1 Milhão
<b>Quantidade de Cotas:</b> 9.629.850,95141000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,38369489
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 467.954.172,63
<b>Valor Total Atual:</b> 13.324.775,51	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,85%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.734.931/0001-20	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário X Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 39.584.358,98544900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,08153563
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 371.817.253,53
<b>Valor Total Atual:</b> 42.811.894,63	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 11,51%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.206/0001-97	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Referenciado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 42.689.930,43468400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,62141500
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.275.212.208,31
<b>Valor Total Atual:</b> 111.908.023,99	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,62%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.091.647/0001-80	<b>Nome do Fundo:</b> BB RPPS IPCA II Crédito Privado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 12.480.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,68059777
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 83.932.413,85
<b>Valor Total Atual:</b> 20.973.860,17	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 24,99%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo	<b>Agência de Risco:</b> Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.918.988/0001-42	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 57.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,08738000
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 823.705.342,89
<b>Valor Total Atual:</b> 61.980.660,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,52%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 60.746.948/0001-12	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Bradesco
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.986.880/0001-70	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 17.276.167,52000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,86654850
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 516.354.121,80
<b>Valor Total Atual:</b> 32.246.804,57	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,25%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.922.168/0001-24	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3.118.337,16000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,08250000
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 992.107.822,55
<b>Valor Total Atual:</b> 3.375.599,98	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,34%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 60.746.948/0001-12	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Bradesco
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.399.411/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco Premium
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.311.759,67900000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 8,56722840
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.500.223.272,15
<b>Valor Total Atual:</b> 11.238.144,78	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,17%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.918.953/0001-03	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV
<b>Quantidade de Cotas:</b> 40.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,09486400
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 259.319.016,01
<b>Valor Total Atual:</b> 43.794.560,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 16,89%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.139.595/0001-78	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV
<b>Quantidade de Cotas:</b> 9.536.361,19158700	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,05467900
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 533.893.199,92
<b>Valor Total Atual:</b> 10.057.799,89	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,88%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.060.913/0001-10	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
<b>Quantidade de Cotas:</b> 31.778.332,53239200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,92482600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.198.883.334,36
<b>Valor Total Atual:</b> 61.167.760,69	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,46%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.508.605/0001-00	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
<b>Quantidade de Cotas:</b> 2.035.051,81931500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,29797200
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 260.845.256,03
<b>Valor Total Atual:</b> 2.641.440,28	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,01%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.646.895/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 18.717.064,81900000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,95447900
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.284.418.068,01
<b>Valor Total Atual:</b> 36.582.110,13	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,60%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 04.506.394/0001-05	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Quest
<b>CNPJ do Fundo:</b> 16.599.968/0001-16	<b>Nome do Fundo:</b> Quest Yield FIC Renda Fixa
<b>Quantidade de Cotas:</b> 5.471.551,13495600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,39740432
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 129.096.125,84
<b>Valor Total Atual:</b> 7.645.969,19	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,92%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 59.588.111/0001-03	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Votorantim
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.410.722/0001-29	<b>Nome do Fundo:</b> BB Progressivo II FII
<b>Quantidade de Cotas:</b> 6.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 92,94000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.495.859.142,74
<b>Valor Total Atual:</b> 557.640,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,04%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 72.600.026/0001-81	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Rio Bravo
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.716.161/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> BB Recebíveis FII
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 103,74080610
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 107.371.734,35
<b>Valor Total Atual:</b> 7.261.856,43	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,76%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.208/0001-00	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco de Brasília
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.311.079/0001-74	<b>Nome do Fundo:</b> BRB FII SIA Corporate
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 102,65017870
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 146.763.066,49
<b>Valor Total Atual:</b> 7.185.512,51	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,90%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.098.129/0001-54	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIC FIP I Timberland
<b>Quantidade de Cotas:</b> 600.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 0,96113670
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 23.511.347,38
<b>Valor Total Atual:</b> 576.682,02	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,45%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.584.094/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 5.951.010,94000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,20710700
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 362.814.991,59
<b>Valor Total Atual:</b> 7.183.506,96	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,98%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 08.924.783/0001-01	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FII Corporate Office Fund
<b>Quantidade de Cotas:</b> 54.112,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 79,94000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.897.177.000,27
<b>Valor Total Atual:</b> 4.325.713,28	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,15%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.365.105/0001-47	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FII TB Office
<b>Quantidade de Cotas:</b> 65.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 54,29000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 727.008.909,70
<b>Valor Total Atual:</b> 3.528.850,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,49%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.098.794/0001-70	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FII Rio Bravo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 15.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 720,00000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 136.314.605,52
<b>Valor Total Atual:</b> 10.800.000,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,92%





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: 3.625,62600000	Valor Atual da Cota: 968,23582120
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 131.551.558,16
Valor Total Atual: 3.510.460,97	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,67%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira: Vinci
CNPJ do Fundo: 14.507.699/0001-95	Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS
Quantidade de Cotas: 4.369.850,13162000	Valor Atual da Cota: 0,99202200
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 157.650.853,09
Valor Total Atual: 4.334.987,47	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,75%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 13.767.159/0001-88	Nome do Fundo: Caixa FIP Incorporação Imobiliária
Quantidade de Cotas: 8.871,92072000	Valor Atual da Cota: 809,34616190
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 95.011.780,38
Valor Total Atual: 7.180.454,98	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,56%

Segmento: Disponibilidades Financeiras
Saldo 195.726,21

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: 535,00000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 170.937.876,70
Valor Total Atual: 5.350.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,13%

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: 1,95119407
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 143.268.228,45
Valor Total Atual: 24.251.463,07	% do Pat. Líq. do Fundo: 16,93%

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: 17.807,05611000	Valor Atual da Cota: 616,39898900
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.207.383.627,28
Valor Total Atual: 10.976.251,38	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,50%

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: 1,35952633
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 137.042.494,90
Valor Total Atual: 15.529.717,19	% do Pat. Líq. do Fundo: 11,33%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira: Vinci
CNPJ do Fundo: 15.154.441/0001-15	Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
Quantidade de Cotas: 5.097.052,98590000	Valor Atual da Cota: 0,97545500
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 298.688.442,25
Valor Total Atual: 4.971.945,82	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,66%


**SEGMENTO DE RENDA FIXA**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>7°</b>	<b>Segmento Renda Fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.341.809.023,12</b>	<b>91,9%</b>	<b>Enquadrado</b>
7°, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	50%	-	0,0%	Enquadrado
7°, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	932.477.913,48	63,9%	Enquadrado
<b>7°, II</b>	<b>Operações Compromissadas</b>	<b>Exclusivamente com lastro em TTN</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7°, III</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)</b>	<b>Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito</b>	<b>80%</b>	<b>50%</b>	<b>69.340.707,48</b>	<b>4,8%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7°, IV</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados</b>	<b>Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>280.146.056,74</b>	<b>19,2%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7°, V</b>	<b>Depósito em Poupança</b>	<b>Instituição de baixo risco de crédito</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7°, VI e VII</b>	<b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>59.844.345,42</b>	<b>4,1%</b>	<b>Enquadrado</b>
7°, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,0%	Enquadrado
<b>7°, VII</b>	<b>FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>5%</b>	<b>5%</b>	<b>59.844.345,42</b>	<b>4,1%</b>	<b>Enquadrado</b>
7°, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.457.462,24	0,2%	Enquadrado
7°, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	57.386.883,18	3,9%	Enquadrado

**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>8°</b>	<b>Segmento Renda Variável</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>117.525.041,96</b>	<b>8,1%</b>	<b>Enquadrado</b>
8°, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	-	0,0%	Enquadrado
8°, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	7%	-	0,0%	Enquadrado
8°, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	9.306.933,29	0,6%	Enquadrado
8°, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	50.757.431,53	3,5%	Enquadrado
8°, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	18.451.104,92	1,3%	Enquadrado
8°, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	39.009.572,22	2,7%	Enquadrado
<b>9°</b>	<b>Imóveis Vinculados ao RPPS</b>	<b>Imóveis vinculados por lei ao RPPS</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>20°</b>	<b>Conta Corrente</b>	<b>Informar os saldos em Contas Correntes</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>195.726,21</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>

**TOTAL DE CARTEIRA**
**1.459.529.791,29 100%**
**COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO**

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

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

---



## FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

<b>Belsul FIDC 500 Sênior</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
Direitos Creditórios	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	6.977.346,41	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.977.346,41</b>	<b>100%</b>

<b>Belsul FIDC 500</b>			<b>(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)</b>	
Títulos Públicos	21.736,00		0,3%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	21.736,00			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	-			
Títulos Privados	2.995.368,11		42,9%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	2.995.368,11			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	1.000.185,32		14,3%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	11.540.167,87		165,3%	
Caixa	6.918,54		0,1%	
Contas a pagar ou receber	(8.583.490,96)		-123,0%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.980.884,88</b>		<b>100%</b>	

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	255.389.039,67	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>255.389.039,67</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE</b>			<b>(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)</b>	
Títulos Públicos	134.350.270,53		24,5%	
LFT	36.001.231,69			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	98.349.038,84			
Títulos Privados	423.462.927,70		77,3%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	423.462.927,70			
Debêntures	-			
Nota Promissória e LF	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	12.044.505,83		2,2%	
Caixa	6.290,92		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(21.768.284,37)		-4,0%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>548.095.710,61</b>		<b>100%</b>	


**FUNDOS DE RENDA FIXA**
**BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	6.435.559.288,51	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	6,41	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(60.574,13)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.435.498.720,79</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	21.763.925.437,00	67,2%
LFT	6.115.190.535,00	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.648.734.901,00	
Títulos Privados	9.743.944.245,00	30,1%
CDB	847.071.855,80	
DPGE	136.152.022,20	
Debêntures e Op. Comp.	2.382.618.471,00	
Nota Promissória e LF	6.378.101.896,00	
Cotas de Fundos	645.521.814,20	2,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	32.192,94	0,0%
Outros	231.195.086,80	0,7%
Caixa	4.153,92	0,0%
Contas a pagar ou receber	(167.946,16)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>32.384.454.983,00</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	13.983.272.776,63	65,7%
LFT	4.260.528.450,16	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.722.744.326,47	
Títulos Privados	6.664.889.508,92	31,3%
CDB	453.928.319,53	
DPGE	112.145.498,84	
Debêntures e Op. Comp.	1.779.807.734,25	
Nota Promissória e LF	4.319.007.956,30	
Cotas de Fundos	442.864.735,78	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	21.892,26	0,0%
Outros	183.680.874,92	0,9%
Caixa	4.762,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(67.483,04)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>21.274.667.067,68</b>	<b>100%</b>

**BB FIC Previdenciário Fluxo**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	1.159.805.274,04	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(2,64)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(678.739,21)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.159.126.532,19</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>BB Top Renda Fixa</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)</b>	
Títulos Públicos	8.777.360.236,39	78,0%
LFT	1.144.894.663,02	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.632.465.573,37	
Títulos Privados	2.834.898.818,73	25,2%
CDB	258.071.901,33	
DPGE	87.637.360,37	
Debêntures e Op. Comp.	682.490.562,50	
Nota Promissória e LF	1.806.698.994,53	
Cotas de Fundos	76.390.853,02	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	6.903,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(438.016.192,10)	-3,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>11.250.640.620,01</b>	<b>100%</b>

<b>BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.488.437.097,57	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(181,15)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(43.608,50)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.488.393.307,92</b>	<b>100%</b>

<b>BB Top IRF-M 1</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)</b>	
Títulos Públicos	7.490.407.437,16	100,0%
LFT	354.712.571,48	
LTN	590.694.631,99	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.545.000.233,69	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(1.847.988,30)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.491,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(124.022,17)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.488.436.918,37</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	1.016.540.433,43	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.015.040.339,20	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.500.094,23	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	319,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.078,37)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.016.535.674,40</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

Títulos Públicos	44.881.021,08	15,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	37.589.940,09	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.291.080,99	
Títulos Privados	245.161.687,57	84,5%
CDB	-	
DPGE	157.023.950,10	
Debêntures e Op. Comp.	88.137.737,47	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.520,02	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.271,00)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>290.040.957,67</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos**

Títulos Públicos	970.990.035,77	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	969.046.306,12	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.943.729,65	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.402,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.858,42)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>970.990.580,03</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	268.527.405,75	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	268.002.628,07	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	524.777,68	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.033,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(265,08)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>268.533.174,32</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IX Títulos Públicos**

Títulos Públicos	2.277.416.430,40	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.273.563.075,54	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.853.354,86	
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	583,24	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.795,84)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.277.389.217,80</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B**

Títulos Públicos	705.063.811,89	82,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	701.475.387,92	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.588.423,97	
Títulos Privados	150.880.961,82	17,6%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	106.834.081,55	
Nota Promissória e LF	44.046.880,27	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.614,47	0,0%
Contas a pagar ou receber	(34.427,66)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>855.918.960,52</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2**

Títulos Públicos	5.407.319.668,98	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.353.801.224,12	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	53.518.444,86	
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	712,72	0,0%
Contas a pagar ou receber	(82.634,31)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.407.237.747,39</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	4.088.259.227,45	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.048.330.576,40	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	39.928.651,05	
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	414,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	(63.606,96)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.088.196.034,65</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário VII Títulos Públicos**

Títulos Públicos	2.012.238.973,53	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.008.563.575,23	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.675.398,30	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.657,88	0,0%
Contas a pagar ou receber	(22.904,79)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.012.222.726,62</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário X Títulos Públicos**

Títulos Públicos	371.811.540,07	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	370.321.249,62	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.490.290,45	
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	7.146,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.433,39)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>371.817.253,53</b>	<b>100%</b>

**BB RPPS IPCA II Crédito Privado**

Títulos Públicos	1.966.206,16	2,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.966.206,16	
Títulos Privados	81.941.415,51	97,6%
CDB	-	
DPGE	50.326.849,76	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	31.614.565,75	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	7.158,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	17.633,62	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>83.932.413,85</b>	<b>100%</b>

**Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	516.441.803,74	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(89.681,94)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>516.354.121,80</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	516.447.339,66	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	511.986.379,82	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.460.959,84	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.532,67)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>516.441.806,98</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Bradesco Premium**

Títulos Públicos	4.231.594.652,96	65,1%
LFT	2.396.897.597,81	
LTN	52.318.939,08	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.782.378.116,07	
Títulos Privados	2.264.169.013,29	34,8%
CDB	270.790.162,38	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	123.548.584,15	
Nota Promissória e LF	1.869.830.266,76	
Cotas de Fundos	5.414.056,12	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	10.247,08	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(966.697,30)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.500.223.272,15</b>	<b>100%</b>

**Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1**

Títulos Públicos	517.857.553,74	100,0%
LFT	280.862.651,44	
LTN	190.461.542,32	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	46.533.359,98	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(152.676,32)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	50.092,96	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>517.756.970,38</b>	<b>100%</b>

**BRB FIC 1 Milhão**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	468.049.685,29	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(1,27)	0,0%
Caixa	16.205,60	0,0%
Contas a pagar ou receber	(111.716,99)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>467.954.172,63</b>	<b>100%</b>

**BRB Renda Fixa**

(FI do BRB FIC 1 Milhão)

Títulos Públicos	264.764.702,34	52,1%
LFT	194.755.270,95	
LTN	8.836.775,09	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	61.172.656,30	
Títulos Privados	210.391.940,11	41,4%
CDB	17.426.697,08	
DPGE	99.316.852,25	
Debêntures e Op. Comp.	1.415.751,40	
Nota Promissória e LF	92.232.639,38	
Cotas de Fundos	24.871.721,99	4,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	7.702.366,31	1,5%
Outros	(0,04)	0,0%
Caixa	15.932,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	104.080,17	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>507.850.743,47</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Referenciado**

Títulos Públicos	2.601.237.324,56	60,8%
LFT	1.193.613.123,48	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.407.624.201,08	
Títulos Privados	1.674.201.808,83	39,2%
CDB	404.180.320,04	
DPGE	80.296.472,78	
Debêntures e Op. Comp.	7.878.039,20	
Nota Promissória e LF	1.181.846.976,81	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.879,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(228.804,73)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.275.212.208,31</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II**

Títulos Públicos	823.737.613,90	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	823.478.621,89	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	258.992,01	
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	1.882,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(34.153,35)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>823.705.342,89</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V**

Títulos Públicos	992.144.061,04	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	990.935.838,74	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.208.222,30	
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	3.312,72	0,0%
Contas a pagar ou receber	(39.551,21)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>992.107.822,55</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV**

Títulos Públicos	259.323.902,97	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	259.204.368,20	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	119.534,77	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.461,12	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.348,08)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>259.319.016,01</b>	<b>100%</b>


**FUNDOS DE RENDA FIXA**
**Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV**

Títulos Públicos	533.911.351,11	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	520.941.578,99	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.969.772,12	
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	273,32	0,0%
Contas a pagar ou receber	(18.424,51)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>533.893.199,92</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	4.199.065.997,02	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.158.900.442,10	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	40.165.554,92	
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	(0,02)	0,0%
Caixa	2.078,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(184.740,83)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.198.883.334,36</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	260.467.075,18	99,9%
LFT	38.911.391,27	
LTN	16.715.137,54	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	3.703.963,14	
Operações Compromissadas	201.136.583,23	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	384.881,86	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.926,88	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.627,89)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>260.845.256,03</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIC Novo Brasil IMA-B**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	2.284.470.203,08	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(52.135,06)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.284.418.068,01</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>Caixa Master Brasil IMA-B</b>	<b>(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)</b>	
Títulos Públicos	1.233.473.380,51	53,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.194.202.462,29	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	39.270.918,22	
Títulos Privados	1.040.414.867,46	45,0%
CDB	89.820.010,46	
DPGE	55.868.045,99	
Debêntures e Op. Comp.	341.766.191,96	
Nota Promissória e LF	552.960.619,05	
Cotas de Fundos	37.512.097,37	1,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	422,39	0,0%
Contas a pagar ou receber	(62.828,11)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.311.337.939,62</b>	<b>100%</b>

<b>Quest Yield FIC Renda Fixa</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	129.145.844,04	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.084,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(50.802,53)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>129.096.125,84</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>Quest Master Yield Renda Fixa</b>	<b>(FI do Quest Yield FIC Renda Fixa)</b>	
Títulos Públicos	128.726.125,54	99,8%
LFT	122.353.840,67	
LTN	382.783,10	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.989.501,77	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	324.788,45	0,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(42.529,61)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.097,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.056,54)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>129.008.425,67</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

<b>BB Progressivo II FII</b>		
Títulos Públicos	110.194.877,68	7,4%
LFT	110.194.877,68	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	68.510.160,67	4,6%
CRI	10.072.252,12	
LCI	58.437.908,55	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.331.559.689,75	89,0%
Caixa	54.562,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.460.148,21)	-1,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.495.859.142,74</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BB Recebíveis FII**

Títulos Públicos	3.593.316,59	3,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.593.316,59	
Títulos Privados	104.632.265,20	97,4%
CRI	75.308.205,76	
LCI	29.324.059,44	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.367,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(857.215,00)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>107.371.734,35</b>	<b>100%</b>

**BRB FII SIA Corporate**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	4.765.854,71	3,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	145.262.873,72	99,0%
Caixa	69.802,74	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.335.464,68)	-2,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>146.763.066,49</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FIC FIP I Timberland**

Títulos Públicos	336.983,60	1,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	336.983,60	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	23.368.689,16	99,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(194.325,38)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>23.511.347,38</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	25.495.407,16	8,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	25.495.407,16	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	273.938.373,95	91,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(34.880,40)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>299.398.900,71</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II**

Títulos Públicos	62.362.353,52	17,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	62.362.353,52	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	333.166.095,81	91,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	82.932,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(32.796.390,42)	-9,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>362.814.991,59</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FII Corporate Office Fund**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	792.921,59	0,0%
Não Informado	792.921,59	
CRI	-	
LCI	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	360.795.325,15	12,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	2.796.936.440,33	96,5%
Caixa	167,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(261.347.854,71)	-9,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.897.177.000,27</b>	<b>100%</b>

**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	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%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.488.768.487,43</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FII TB Office**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	166.375,15	0,0%
Não Informado	166.375,15	
DPGE	-	
LI	-	
CRI	-	
Cotas de Fundos	7.120.923,28	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	716.868.000,00	98,6%
Caixa	7.552,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	2.846.058,45	0,4%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>727.008.909,70</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**Caixa FII Rio Bravo**

Títulos Públicos	3.720.351,33	2,7%
LFT	-	
LTN	3.720.351,33	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	20.144.119,11	14,8%
CDB	-	
LCI	20.144.119,11	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	113.372.876,16	83,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.791,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(943.533,06)	-0,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>136.314.605,52</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

Títulos Públicos	1.829.706,24	1,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.829.706,24	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	93.338.470,04	98,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(158.395,89)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>95.011.780,38</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Cyrela**

Títulos Públicos	1.124.427,56	0,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.124.427,56	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	148.159.852,20	112,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.733.721,60)	-13,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>131.551.558,16</b>	<b>100%</b>

**Domo FII**

Títulos Públicos	3.210.081,05	1,9%
LFT	3.210.081,05	
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	98,2%
Caixa	15.507,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(87.712,06)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>170.937.876,70</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS MULTIMERCADO

**BB Previdenciário Multimercado**

Títulos Públicos	100.181.664,66	69,9%
LFT	78.404.300,86	
LTN	3.534.710,03	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	18.242.653,77	
Títulos Privados	41.624.836,37	29,1%
CDB	12.270.889,13	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	3.600.694,55	
Nota Promissória e LF	25.753.252,69	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	2.499.248,00	1,7%
Derivativos	160.398,80	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.412,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.199.331,81)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>143.268.228,45</b>	<b>100%</b>

**Itaú Institucional Multimercado Active Fix**

Títulos Públicos	1.054.264.472,14	47,8%
LFT	489.676.656,83	
LTN	36.838.146,84	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	527.749.668,47	
Títulos Privados	896.065.590,73	40,6%
CDB	1.515.387,75	
DPGE	9.615.415,76	
Debêntures e Op. Comp.	72.879.896,39	
Nota Promissória e LF	812.054.890,83	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	257.600.756,63	11,7%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.448,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(550.640,78)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.207.383.627,28</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS MULTIMERCADO

**Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado**

Títulos Públicos	40.460.993,58	29,5%
LFT	1.287.094,83	
LTN	-	
NTN - B	33.939.983,29	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.233.915,46	
Títulos Privados	91.979.747,14	67,1%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	51.246.588,41	
Nota Promissória e LF	40.733.158,73	
Cotas de Fundos	3.152.205,04	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.185,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.446.364,07	1,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>137.042.494,90</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

Títulos Públicos	5.863,42	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.863,42	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	299.058.331,54	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.605,49	0,0%
Contas a pagar ou receber	(396.358,21)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>298.688.442,25</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos	(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)	
Títulos Públicos	33.128.423,92	9,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	33.128.423,92	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	298.075.124,55	86,1%
Derivativos	(105.800,00)	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.969,69	0,0%
Contas a pagar ou receber	15.270.419,76	4,4%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>346.389.137,93</b>	<b>100%</b>

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS		
Títulos Públicos	95.769,48	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	95.769,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	157.746.175,79	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.248,73	0,0%
Contas a pagar ou receber	(211.340,91)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>157.650.853,09</b>	<b>100%</b>

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	104.502.098,58	29,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	104.502.098,58	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	247.500.908,52	69,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.281,60	0,0%
Contas a pagar ou receber	5.548.965,50	1,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>357.572.254,20</b>	<b>100%</b>

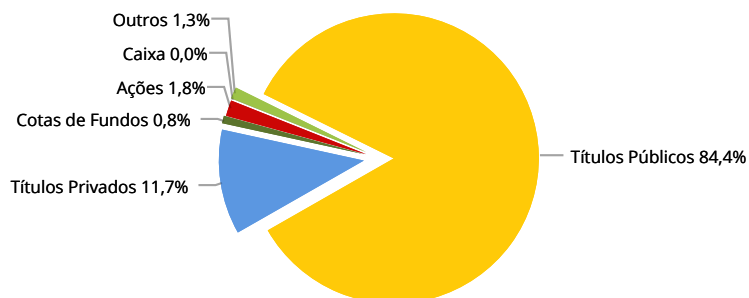


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	5.276,90	727.192,86	242.817,44	-	1.679,63	717.799,70	<b>1.694.766,53</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	186.953,43	589.264,52	-	-	8,75	(13.531,00)	<b>762.695,71</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3.871.636,85	1.777.175,52	117.878,82	-	0,97	44.859,23	<b>5.811.551,38</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	48.256.970,24	15.585.964,83	419.988,59	-	37,96	(2.444.364,00)	<b>61.818.597,61</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	212.609.951,10	-	-	-	42,34	(57.217,07)	<b>212.552.776,37</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	36.745.212,72	-	-	-	11,54	(183,57)	<b>36.745.040,69</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	5.634.561,64	30.778.681,20	-	-	190,83	(410,66)	<b>36.413.023,01</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	68.398.955,92	-	-	-	451,02	(412,68)	<b>68.398.994,26</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	11.402.209,58	-	-	-	256,20	(11,26)	<b>11.402.454,52</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	56.064.322,17	-	-	-	14,36	(684,26)	<b>56.063.652,26</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	421.589,65	90.218,57	-	-	5,15	(20,59)	<b>511.792,79</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	154.226.978,08	-	-	-	20,33	(2.356,89)	<b>154.224.641,52</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	136.627.472,46	-	-	-	13,84	(2.125,71)	<b>136.625.360,59</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	76.054.536,72	-	-	-	251,64	(865,71)	<b>76.053.922,65</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	42.811.236,81	-	-	-	822,90	(165,04)	<b>42.811.894,67</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	491.335,01	20.476.329,85	-	-	1.788,85	4.406,46	<b>20.973.860,17</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	32.252.625,90	-	-	-	249,80	(6.071,15)	<b>32.246.804,56</b>
Bradesco Premium	7.315.944,60	3.914.490,03	9.360,29	-	3,46	(1.653,59)	<b>11.238.144,78</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	22.984.813,72	-	-	-	88,77	(4.553,10)	<b>22.980.349,38</b>
BRB FIC 1 Milhão	6.948.203,48	5.521.302,49	652.707,04	-	879,56	201.682,96	<b>13.324.775,53</b>
Caixa Brasil Referenciado	68.090.030,33	43.823.933,66	-	-	49,20	(5.989,20)	<b>111.908.023,99</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	61.983.088,27	-	-	-	141,64	(2.569,91)	<b>61.980.660,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	3.375.723,27	-	-	-	11,27	(134,57)	<b>3.375.599,97</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	43.795.385,32	-	-	-	415,64	(1.240,97)	<b>43.794.560,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	10.058.141,83	-	-	-	5,15	(347,09)	<b>10.057.799,89</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	61.170.421,65	-	-	-	30,27	(2.691,24)	<b>61.167.760,69</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	2.637.610,64	-	-	-	29,64	3.800,00	<b>2.641.440,28</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	19.522.930,02	16.467.276,04	593.726,68	-	6,69	(1.829,30)	<b>36.582.110,13</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	7.632.176,26	-	19.256,72	-	188,60	(5.652,39)	<b>7.645.969,19</b>
BB Progressivo II FII	41.079,45	25.539,84	-	-	20,34	491.000,37	<b>557.640,00</b>
BB Recebíveis FII	243.026,24	7.076.578,32	-	-	227,76	(57.975,89)	<b>7.261.856,43</b>
BRB FII SIA Corporate	-	-	233.336,01	-	3.417,54	6.948.758,96	<b>7.185.512,51</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	57.075,04	-	-	524.440,13	-	(4.833,15)	<b>576.682,02</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1.236.193,89	56.274,37	-	6.539.222,63	1.665,62	(649.849,54)	<b>7.183.506,96</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	1.183,89	538.695,82	-	0,25	3.785.833,32	<b>4.325.713,28</b>
BTG Pactual FII TB Office	-	807,57	34.564,46	-	36,66	3.493.441,31	<b>3.528.850,00</b>
Caixa FII Rio Bravo	294.757,81	1.595.988,09	8.982.361,49	-	1.647,32	(74.754,70)	<b>10.800.000,00</b>
Caixa FIP Cyrela	30.005,41	-	-	3.953.654,25	26,69	(473.225,39)	<b>3.510.460,96</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	138.278,89	-	-	7.053.995,61	151,15	(11.970,67)	<b>7.180.454,98</b>

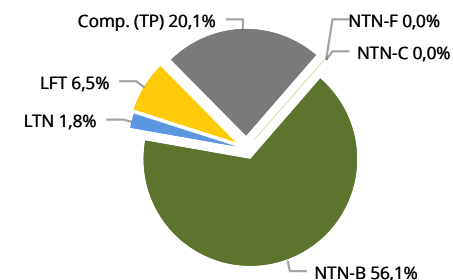


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Domo FII	100.468,86	-	-	-	485,36	5.249.045,78	<b>5.350.000,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	16.958.065,07	7.045.966,81	-	423.055,56	239,09	(175.863,45)	<b>24.251.463,07</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	5.242.347,37	4.455.700,84	-	-	17,15	1.278.185,91	<b>10.976.251,27</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	4.585.058,00	10.423.186,34	357.209,29	-	360,93	163.902,63	<b>15.529.717,19</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	476.200,02	-	-	4.283.762,11	644,36	211.339,33	<b>4.971.945,82</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.270.319,02	-	-	3.002.364,01	802,82	61.501,62	<b>4.334.987,47</b>
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	195.726,21	-	<b>195.726,21</b>
<b>TOTAL (em Reais)</b>	<b>1.232.249.169,63</b>	<b>170.433.055,63</b>	<b>12.201.902,63</b>	<b>25.780.494,31</b>	<b>213.165,25</b>	<b>18.652.003,84</b>	<b>1.459.529.791,29</b>

**Distribuição da Carteira Consolidada**



**Distribuição da Carteira Consolidada (Títulos Públicos)**



*Os Comentários do Mês, elaborados pela equipe de Economia da SMI Consultoria de Investimentos, se propõem a descrever e interpretar os eventos macroeconômicos brasileiros e mundiais, com o objetivo de maximizar os resultados da carteira de investimentos do RPPS.*

---



## Análise Macroeconômica

Ao longo de janeiro, a relativa tranquilidade com os países desenvolvidos se confirmou. Enquanto isso, a desaceleração da economia chinesa permanece como principal fator externo que deve exigir nossa cautela.

Na economia americana, o quadro traçado pela SOMMA se reforçou ao longo de janeiro: o Fed (BC americano) manteve o juro estável em sua reunião e, no comunicado, enfatizou os riscos da inflação muito baixa e dos efeitos do menor crescimento global sobre a economia do país. Ao final do mês de fevereiro, uma série de membros do FOMC (“Copom” americano) encerrará seu mandato. Entre os que deixarão o Comitê, a maior parte é considerada “hawkish” (favorável a um aumento mais rápido dos juros). Assim, acreditamos que a inflação baixa, os riscos advindos da China e a mudança de composição do Comitê são fatores que dão suporte à nossa expectativa de apenas mais um aumento do juro ao longo deste ano.

Na Área do Euro - após o Banco Central Europeu ter estendido seu programa de estímulo monetário em dezembro - no mês de janeiro, Mario Draghi declarou que o Banco Central da região poderá realizar outras medidas não tradicionais de estímulo monetário. É muito provável, desta maneira, que haja um anúncio de aumento de liquidez na reunião do BCE de março. Assim, continuamos a acreditar que o dólar e o euro atingirão a paridade de 1 para 1.

A China continuou sendo o principal fator de preocupação para a economia global. O início do ano foi particularmente turbulento por lá, com os frequentes acionamentos dos “circuits breakers” na primeira semana do ano - o que fez com que o governo desativasse este mecanismo. Basicamente, decidiram quebrar o termômetro em vez de entender a doença que causou a febre. Ainda, passou a ser reportada por bancos internacionais a possibilidade de a China limitar a saída de capitais do país, uma medida extrema que levaria ao aumento da aversão a risco.

Em janeiro, as bases da chamada “Nova Matriz Econômica” parecem ter começado a ser reerguidas no Brasil, a despeito de seu resultado desastroso sobre a economia do país. No início do ano, o presidente do BC, Alexandre Tombini, entregou a Carta Aberta ao ministro da Fazenda explicando porque a inflação ficou acima do teto da meta em 2015. Para quem não se recorda dos números, aí vão eles: a meta de inflação é de 4,5%, com mais 2 pontos de tolerância, o teto fica em 6,5%. A inflação em 2015 terminou em 10,67%, maior que o dobro da meta e bem longe de seu teto. Vale notar: já temos uma meta

de inflação alta demais. Voltando à carta, Tombini deu a entender que para controlar a inflação, o Copom voltaria a subir o juro. Esta sinalização também esteve presente na Ata do Copom de novembro e no Relatório Trimestral de Inflação de dezembro.

Qual não foi a surpresa, quando, na véspera da decisão do Copom, Tombini libera no site do BC um “comentário” sobre as projeções do FMI? No comentário, ele afirmou que são “significativas” as revisões de crescimento para o Brasil. De fato, foram significativas, mas não foram surpreendentes. Primeiro, porque não foram repentinas, já se sabia que seriam divulgadas naquela data para o mundo todo. Segundo, porque ficaram muito próximas das estimativas de mercado, divulgadas no Focus pelo próprio BC. No dia seguinte, a decisão do Copom foi de manter a Selic estável em 14,25% a.a. Dois diretores (Tony Volpon e Sidnei Corrêa Marques) defenderam a elevação em 0,50 p.p, mas os outros 6 preferiram mantê-la. A consequência disso foi o aumento expressivo das projeções de inflação: no Top 5 de médio prazo, a estimativa para o período de 2016 a 2019 subiu quase 4 p.p, de 25,98% para 29,82%, com a inflação de 2016 e de 2017 acima do teto da meta.

Na última semana, Dilma convocou o “Conselhão”, que estava em banho-maria desde seu primeiro mandato, e anunciou, juntamente com Nelson Barbosa, medidas de estímulo ao crédito. A estimativa do governo é de que poderão ser realizadas R\$83 bilhões a mais em operações de crédito, para estimular atividade econômica. Se houvesse demanda por crédito, a medida poderia surtir efeito no curtíssimo prazo. Se formos otimistas e supusermos que exista esta demanda, a medida causará ainda mais inflação. Como se isso não bastasse, o BNDES anunciou cortes das taxas de juro de uma série de linhas de financiamentos. A medida atrapalha a transmissão da já combatida política monetária.

Se nos meses anteriores víamos riscos de prolongamento de muitos anos de recessão, mas com a inflação alta “apenas” 2 anos, agora vemos que a recessão vai durar mais tempo, com inflação alta por mais alguns anos.

## Renda Fixa

O ano de 2016 chegou e a China foi o grande destaque de preocupação. O Banco Central da China continua fazendo injeções de moeda no sistema financeiro numa tentativa de desvalorizar o yuan, suavizando os efeitos de uma desaceleração. Isso é percebido pelos mercados como uma sinalização de que a situação da economia do país pode ser mais grave do que parece. A conta-



minação para os demais mercados globais é inevitável, afetando também os preços das commodities, com destaque para o petróleo. O resultado disso foi um dos piores janeiros dos últimos tempos para os mercados financeiros. Enquanto isso, aqui na terra do Carnaval, Brasília descansa... o justo direito às férias de verão... Resta saber o que vão aprontar na “volta às aulas”.

A sinalização por parte do Banco Central brasileiro de que a taxa SELIC será mantida no patamar atual por um período prolongado, pressionou toda a curva de juros para baixo. O fechamento foi mais forte nos vértices curtos que nos longos, devido à incerteza quanto ao futuro da economia brasileira e os altos níveis de inflação projetados para os próximos anos. Na parte curta da curva, o FUT DI1 F17, vencimento janeiro/2017, abriu o mês a 15,87% a.a. e fechou em 14,52% a.a., com 8,51% de queda. A ponta mais longa da curva continuou no patamar dos 16%. O vértice FUT DI1 F24, vencimento janeiro/2024, abriu o mês em 15,58% a.a. e fechou em 16,17%, queda de 1,91%. A moeda americana fechou o mês com alta de 4,58%, influenciada pela queda de 11% do preço do barril de petróleo, pelo cenário interno do Brasil e vulnerabilidade da economia chinesa.

### **Renda Variável**

O ano de 2016 começou com elevado grau de aversão a risco em todos os mercados. O ponto principal foi a preocupação mundial sobre a economia chinesa, a qual apresenta dados de atividade numa trajetória de queda e já provoca dúvidas se o crescimento de 7% do PIB terá resiliência. Outra questão importante, e que acontece por consequência do hard landing chinês, foi a trajetória de queda nos preços das commodities com o petróleo chegando a custar US\$27/bph. Portanto, com a China em cheque, o mau humor prevaleceu nos mercados com os índices Dow Jones, Europa Stoxx 600 e MSCI Emergentes caindo, respectivamente, em 7,86%, 6,44% e 6,52%, este último bem próximo ao Ibovespa, que recuou 6,79%. Observou-se também no mercado, movimentos sistêmicos mais clássicos com as ações caindo, principalmente Vale e Petrobrás, e rápida apreciação do dólar em relação ao real.

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

---