

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS ABRIL - 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 ..... 11

Análise de Rentabilidade ..... 13

Retorno da Carteira por Ativo (em Reais) ..... 15

Rentabilidade da Carteira (em %) ..... 17

Distribuição da Carteira por Índices ..... 18

Relatório de Movimentações ..... 19

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos ..... 21

Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922 e à Política de Investimento ..... 25

RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos ..... 27

Consolidação dos Ativos ..... 42

TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

---

Comentários do Mês ..... 45

EXTRATOS BANCÁRIOS

---

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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

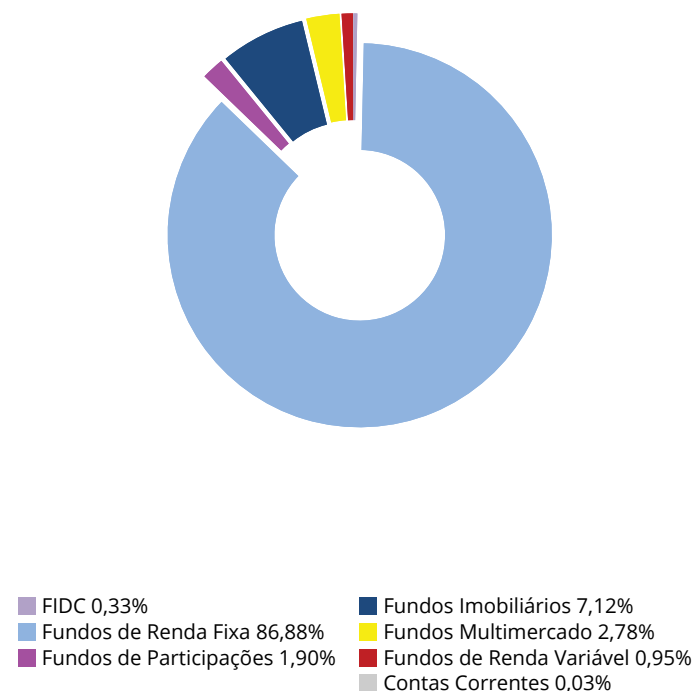




ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FIDC</b>	<b>0,3%</b>	<b>1.935.057,12</b>	<b>1.936.673,00</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,3%	1.935.057,12	1.936.673,00
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>86,9%</b>	<b>504.495.062,75</b>	<b>486.449.969,03</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,3%	13.489.421,67 ↓	14.794.035,22
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,3%	1.638.769,86	1.620.701,92
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	6,4%	37.235.055,88	36.593.334,30
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	6,7%	39.022.626,46	38.061.559,98
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	11,9%	68.936.815,20	68.279.154,08
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	2,1%	12.156.137,06	11.744.050,54
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	6,9%	39.824.776,61	39.478.262,30
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	13,3%	76.943.129,01	75.777.101,74
BB Previdenciário X Títulos Públicos	9,8%	56.878.210,63	55.054.241,28
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	1,8%	10.310.936,93 ↻	-
BRB FIC 1 Milhão	2,4%	13.902.314,86 ↕	13.541.670,53
Caixa Brasil Referenciado	0,5%	2.831.788,93	2.801.940,58
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,3%	1.505.789,02	1.495.266,10
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	7,6%	44.166.680,00	43.332.200,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	3,7%	21.359.798,35	20.541.541,61
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	10,6%	61.534.722,85	60.609.399,80
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,5%	2.758.089,43 ↓	2.725.509,05
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>9,0%</b>	<b>52.368.991,93</b>	<b>51.702.824,54</b>
BB Recebíveis FII	1,3%	7.623.267,76 ↓	7.365.594,51
BRB FII SIA Corporate	1,0%	5.611.771,47 ↓	5.608.925,18
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,1%	548.580,63	552.646,96
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1,2%	6.864.901,74	6.877.196,52
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	1,0%	5.692.041,28 ↓	5.616.284,48
BTG Pactual FII TB Office	0,7%	4.075.500,00 ↓	4.070.950,00
Caixa FII Rio Bravo	2,2%	12.555.000,00 ↓	12.299.700,00
Caixa FIP Cyrela	0,6%	3.597.929,05 ↕	3.521.526,89
Domo FII	1,0%	5.800.000,00 ↓	5.790.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>2,8%</b>	<b>16.162.048,29</b>	<b>16.024.965,83</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	2,8%	16.162.048,29	16.024.965,83
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,9%</b>	<b>5.506.957,99</b>	<b>5.324.621,11</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,9%	5.506.957,99	5.324.621,11

Distribuição da Carteira

Por Segmento



↕ Entrada de Recursos

↓ Saída de Recursos

↻ Nova Aplicação

⊗ Resgate Total



ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO	Distribuição da Carteira
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>184.447,58</b>	<b>152.028,20</b>	<b>Por Instituição Financeira</b>
<b>Banco de Brasília</b>	<b>0,0%</b>	-	152.028,20	Banco de Brasília 3,36%
<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	-	-	Banco do Brasil 61,39%
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	<b>184.447,58</b>	-	BTG Pactual 2,96%
				CEF 25,92%
				Claritas 1,00%
				MV Capital 0,33%
				Rio Bravo 1,31%
				Vinci 0,95%
				Votorantim 2,78%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>580.652.565,66</b>	<b>561.591.081,71</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)**



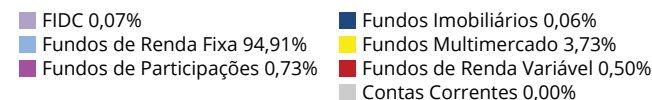
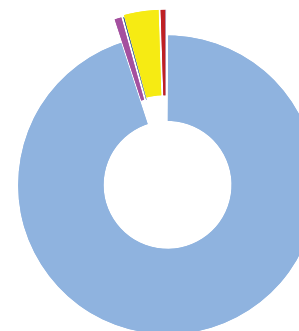




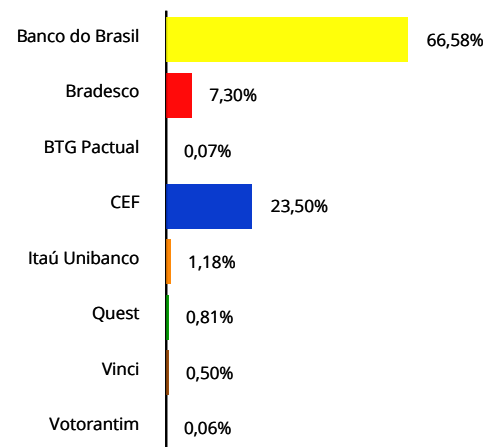
ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>649.316,66</b>	<b>687.679,54</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,1%	649.316,66	687.679,54
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>94,9%</b>	<b>929.634.874,02</b>	<b>916.215.578,52</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,8%	7.798.560,52	6.597.084,19
BB FIC Previdenciário Fluxo	5,1%	49.807.103,27	53.634.578,30
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	22,3%	218.753.887,07	216.342.058,35
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,6%	16.152.896,45	16.012.350,53
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	571.482,54	550.100,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	16,3%	159.792.616,21	157.185.023,62
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	15,6%	152.867.132,97	147.123.303,92
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,2%	21.423.910,10	21.325.539,82
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	3,7%	36.096.214,57	34.726.644,66
Bradesco Premium	1,2%	11.599.980,30	11.480.021,32
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,4%	23.767.342,52	23.516.947,82
Caixa Brasil Referenciado	11,9%	116.444.499,18	115.217.120,87
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	6,3%	61.824.651,00	61.392.648,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	1.858.279,35	1.845.293,12
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,2%	2.169.427,14	2.136.804,56
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	4,2%	40.760.844,59	39.320.248,26
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	7.946.046,24	7.809.811,13
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,8%</b>	<b>7.792.082,24</b>	<b>7.776.354,67</b>
BB Progressivo II FII	0,1%	636.240,00	613.320,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,7%	7.155.842,24	7.163.034,67
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,7%</b>	<b>36.520.013,77</b>	<b>35.953.027,29</b>
BB Previdenciário Multimercado	2,5%	24.969.946,09	24.629.525,78
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,2%	11.550.067,68	11.323.501,51
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,5%</b>	<b>4.873.593,35</b>	<b>4.699.887,43</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,5%	4.873.593,35	4.699.887,43
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>1.182.764,30</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	1.131.410,07
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	51.354,23
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>979.469.880,04</b>	<b>966.515.291,75</b>

Distribuição da Carteira

Por Segmento



Por Instituição Financeira



📈 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**

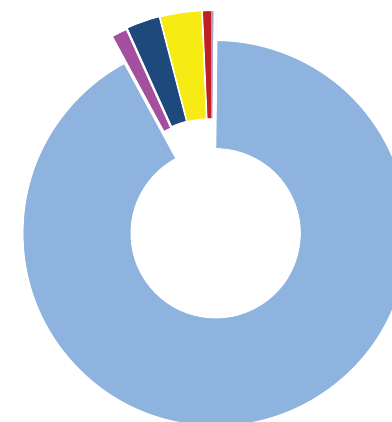




ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FIDC</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.584.373,78</b>	<b>2.624.352,54</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.935.057,12	1.936.673,00
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,0%	649.316,66 ↓	687.679,54
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>91,9%</b>	<b>1.434.129.936,77</b>	<b>1.402.665.547,55</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,5%	7.798.560,52 ↕	6.597.084,19
BB FIC Previdenciário Fluxo	4,1%	63.296.524,94 ↓	68.428.613,52
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	14,1%	220.392.656,93	217.962.760,27
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2,4%	37.235.055,88	36.593.334,30
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,5%	39.022.626,46	38.061.559,98
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,4%	68.936.815,20	68.279.154,08
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,8%	12.156.137,06	11.744.050,54
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	3,6%	55.977.673,06	55.490.612,83
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	571.482,54	550.100,05
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	10,2%	159.792.616,21	157.185.023,62
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,8%	152.867.132,97	147.123.303,92
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	4,9%	76.943.129,01	75.777.101,74
BB Previdenciário X Títulos Públicos	3,6%	56.878.210,63	55.054.241,28
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	0,7%	10.310.936,93 ↕	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,4%	21.423.910,10	21.325.539,82
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,3%	36.096.214,57	34.726.644,66
Bradesco Premium	0,7%	11.599.980,30	11.480.021,32
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,5%	23.767.342,52	23.516.947,82
BRB FIC 1 Milhão	0,9%	13.902.314,86 ↕	13.541.670,53
Caixa Brasil Referenciado	7,6%	119.276.288,11	118.019.061,45
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4,0%	61.824.651,00	61.392.648,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	0,2%	3.364.068,37	3.340.559,22
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	2,8%	44.166.680,00	43.332.200,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	1,4%	21.359.798,35	20.541.541,61
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	4,1%	63.704.149,99	62.746.204,36
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,2%	2.758.089,43 ↓	2.725.509,05
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2,6%	40.760.844,59	39.320.248,26
Quest Yield FIC Renda Fixa	0,5%	7.946.046,24	7.809.811,13

Distribuição da Carteira

Por Segmento



- FIDC 0,17%
- Fundos de Renda Fixa 91,92%
- Fundos de Participações 1,16%
- Fundos Imobiliários 2,69%
- Fundos Multimercado 3,38%
- Fundos de Renda Variável 0,67%
- Contas Correntes 0,01%

↕ Entrada de Recursos

↓ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

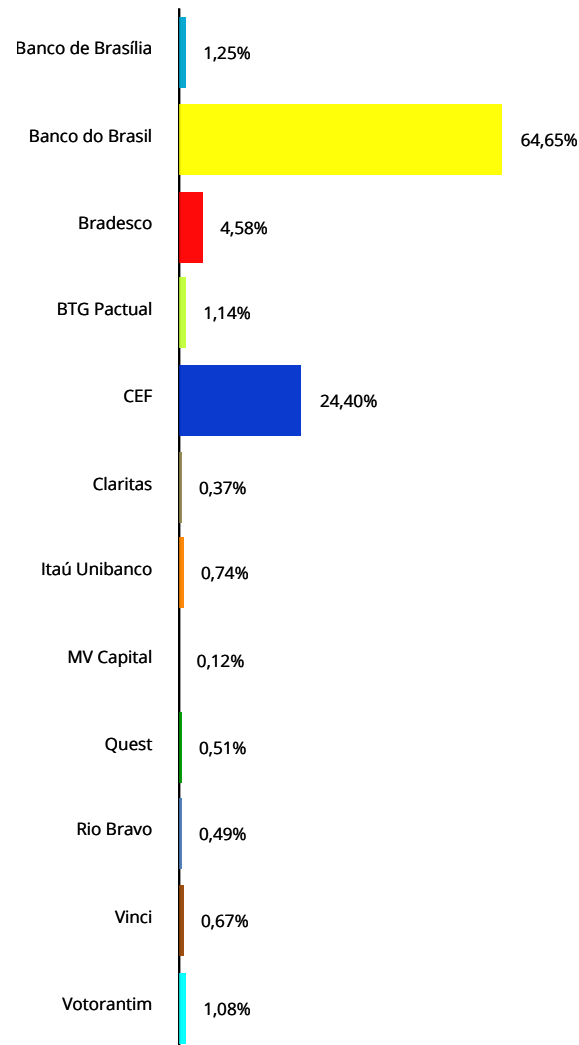
☒ Resgate Total



ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>3,9%</b>	<b>60.161.074,17</b>	<b>59.479.179,21</b>
BB Progressivo II FII	0,0%	636.240,00 ↓	613.320,00
BB Recebíveis FII	0,5%	7.623.267,76 ↓	7.365.594,51
BRB FII SIA Corporate	0,4%	5.611.771,47 ↓	5.608.925,18
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,0%	548.580,63	552.646,96
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,4%	6.864.901,74	6.877.196,52
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,4%	5.692.041,28 ↓	5.616.284,48
BTG Pactual FII TB Office	0,3%	4.075.500,00 ↓	4.070.950,00
Caixa FII Rio Bravo	0,8%	12.555.000,00 ↓	12.299.700,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	3.597.929,05 ↑	3.521.526,89
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,5%	7.155.842,24	7.163.034,67
Domo FII	0,4%	5.800.000,00 ↓	5.790.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,4%</b>	<b>52.682.062,06</b>	<b>51.977.993,12</b>
BB Previdenciário Multimercado	1,6%	24.969.946,09	24.629.525,78
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,7%	11.550.067,68 ↑	11.323.501,51
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,0%	16.162.048,29	16.024.965,83
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,7%</b>	<b>10.380.551,34</b>	<b>10.024.508,54</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,4%	5.506.957,99	5.324.621,11
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,3%	4.873.593,35	4.699.887,43
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>184.447,58</b>	<b>1.334.792,50</b>
Banco de Brasília	0,0%	-	152.028,20
Banco do Brasil	0,0%	-	1.131.410,07
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	184.447,58	-
Itaú Unibanco	0,0%	-	51.354,23
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.560.122.445,70</b>	<b>1.528.106.373,46</b>

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



↑ Entrada de Recursos

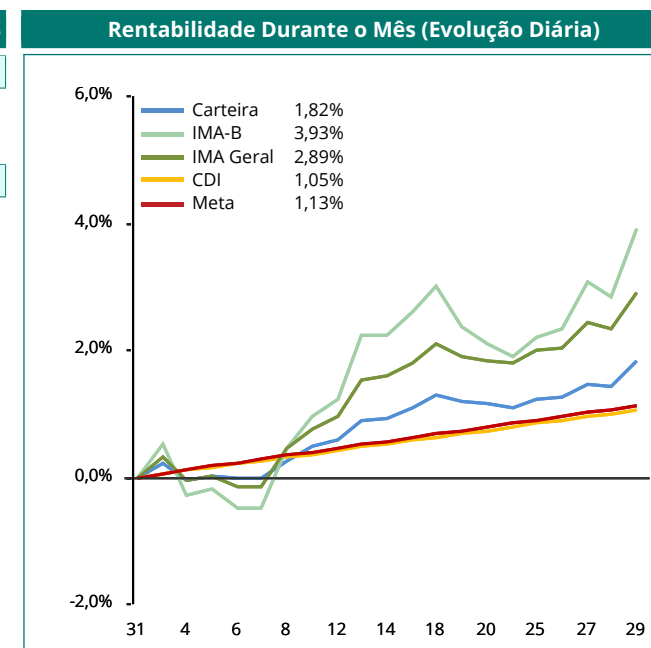
↓ Saída de Recursos

★ 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%	-0,08	<b>-7%</b>	14,39	<b>257%</b>	14,77	<b>89%</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	1,46	<b>130%</b>	6,84	<b>122%</b>	19,76	<b>120%</b>
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,98	<b>87%</b>	4,18	<b>75%</b>	13,93	<b>84%</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	0,92	<b>82%</b>	3,93	<b>70%</b>	12,91	<b>78%</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,11	<b>99%</b>	5,15	<b>92%</b>	14,40	<b>87%</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDkA IPCA 3A	1,75	<b>156%</b>	7,40	<b>132%</b>	17,23	<b>104%</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	2,53	<b>224%</b>	10,11	<b>181%</b>	17,06	<b>103%</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,96	<b>85%</b>	5,44	<b>97%</b>	16,37	<b>99%</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	3,51	<b>311%</b>	12,27	<b>219%</b>	17,24	<b>104%</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDkA IPCA 2A	0,88	<b>78%</b>	4,61	<b>82%</b>	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	3,89	<b>345%</b>	13,76	<b>246%</b>	16,40	<b>99%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	IDkA IPCA 2A	1,66	<b>147%</b>	6,67	<b>119%</b>	17,70	<b>107%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	3,90	<b>346%</b>	13,93	<b>249%</b>	16,45	<b>100%</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	1,54	<b>137%</b>	6,63	<b>118%</b>	16,20	<b>98%</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	IMA-B	3,31	<b>294%</b>	12,07	<b>216%</b>	-	-
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	IDkA IPCA 5A	3,34	<b>296%</b>	-	-	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	0,46	<b>41%</b>	4,61	<b>82%</b>	16,48	<b>100%</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	3,94	<b>350%</b>	14,02	<b>251%</b>	16,24	<b>98%</b>
Bradesco Premium	CDI	1,04	<b>93%</b>	4,30	<b>77%</b>	13,97	<b>85%</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,06	<b>94%</b>	5,13	<b>92%</b>	14,43	<b>87%</b>
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,14	<b>101%</b>	3,95	<b>71%</b>	13,97	<b>85%</b>
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,07	<b>95%</b>	4,35	<b>78%</b>	14,02	<b>85%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	0,70	<b>62%</b>	1,32	<b>24%</b>	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	0,70	<b>62%</b>	1,22	<b>22%</b>	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	1,93	<b>171%</b>	7,11	<b>127%</b>	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	3,98	<b>354%</b>	14,04	<b>251%</b>	17,93	<b>109%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,53	<b>135%</b>	6,84	<b>122%</b>	17,14	<b>104%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	3,53	<b>313%</b>	11,62	<b>208%</b>	15,22	<b>92%</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	3,66	<b>325%</b>	13,26	<b>237%</b>	15,48	<b>94%</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	1,74	<b>155%</b>	5,56	<b>99%</b>	13,63	<b>83%</b>

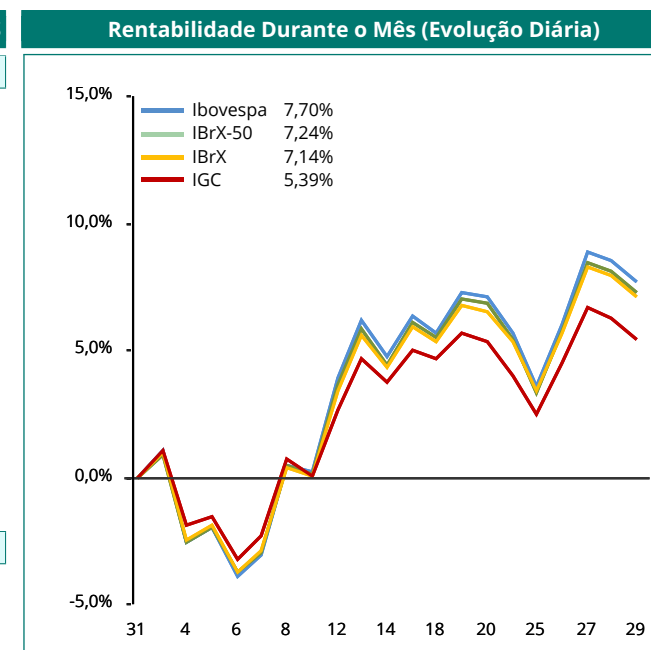




RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Progressivo II FII	Sem bench	3,81	339%	9,72	174%	5,64	34%
BB Recebíveis FII	Sem bench	3,50	310%	6,44	115%	11,15	68%
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	0,05	5%	-21,90	-391%	-21,79	-132%
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	Sem bench	-0,74	-65%	-10,07	-180%	-	-
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-0,18	-16%	-23,27	-416%	26,88	163%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	1,55	138%	12,73	227%	1,02	6%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	-0,08	-7%	9,51	170%	18,79	114%
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	2,08	184%	4,63	83%	13,72	83%
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-0,01	-1%	-0,26	-5%	0,14	1%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,10	-9%	-0,39	-7%	6,72	41%
Domo FII	Sem bench	0,17	15%	-0,85	-15%	0,52	3%
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	1,38	123%	3,46	62%	13,15	80%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,12	99%	4,53	81%	13,96	85%
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	0,86	76%	6,63	118%	15,36	93%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	3,42	304%	7,43	133%	3,42	21%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	3,70	328%	9,63	172%	2,59	16%

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	94%	4,34	78%	13,95	85%
IMA Geral	2,89	257%	10,39	186%	15,50	94%
IMA-B	3,93	348%	14,06	251%	16,86	102%
IRF-M	3,46	307%	11,68	209%	15,78	96%
Ibovespa	7,70	684%	24,36	435%	-3,41	-21%
IBrX	7,14	634%	22,06	394%	-3,44	-21%
IBrX-50	7,24	643%	23,37	417%	-4,03	-24%
<b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b>	<b>1,13</b>		<b>5,60</b>		<b>16,51</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>11.615,25</b>	<b>256.293,63</b>	<b>8.343,97</b>			<b>292.771,12</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	3.231,22	-	241.906,47	(1.615,88)			<b>243.521,81</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	13.287,05	11.615,25	14.387,16	9.959,85			<b>49.249,31</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>25.553.123,60</b>	<b>20.086.920,94</b>	<b>24.109.450,49</b>	<b>25.853.646,26</b>			<b>95.603.141,29</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	60.587,24	59.445,73	72.577,25	70.066,26			<b>262.676,48</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	673.266,19	581.539,89	657.965,96	533.440,21			<b>2.446.212,25</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	3.397.058,35	2.336.162,36	2.612.723,25	2.429.896,66			<b>10.775.840,62</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1.047.972,47	629.177,77	288.245,86	641.721,58			<b>2.607.117,68</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	972.536,50	989.315,57	659.221,40	961.066,48			<b>3.582.139,95</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	1.039.223,42	1.102.546,04	804.118,13	657.661,12			<b>3.603.548,71</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	239.387,10	341.166,87	348.791,18	412.086,52			<b>1.341.431,67</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	994.819,73	564.654,63	460.236,65	487.060,23			<b>2.506.771,24</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	9.420,39	11.330,93	26.976,33	21.382,49			<b>69.110,14</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	4.443.909,25	2.046.239,24	822.484,39	2.607.592,59			<b>9.920.225,47</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2.453.001,06	3.054.117,38	7.443.825,95	5.743.829,05			<b>18.694.773,44</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	1.159.318,05	764.810,70	1.166.027,27			<b>4.855.466,44</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	692.581,48	1.319.417,97	1.486.375,88	1.823.969,35			<b>5.322.344,68</b>
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	-	-	-	310.936,93			<b>310.936,93</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	494.847,92	142.344,55	209.335,10	98.370,28			<b>944.897,85</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	589.879,19	723.017,99	1.756.822,11	1.369.569,91			<b>4.439.289,20</b>
Bradesco Premium	116.880,42	111.623,66	130.252,88	119.958,98			<b>478.715,94</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	372.550,93	242.950,19	293.648,25	250.394,70			<b>1.159.544,07</b>
BRB FIC 1 Milhão	149.332,08	142.030,37	74.864,63	154.407,58			<b>520.634,66</b>
Caixa Brasil Referenciado	230.438,83	1.118.813,67	1.388.836,31	1.257.226,66			<b>3.995.315,47</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	959.139,00	592.776,19	551.475,00	432.003,00			<b>2.535.393,19</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	52.222,78	32.280,16	30.013,99	23.509,15			<b>138.026,08</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	1.379.000,00	594.642,58	177.640,00	834.480,00			<b>2.985.762,58</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	57.799,89	374.737,47	447.360,51	818.256,74			<b>1.698.154,61</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	926.621,89	457.646,17	957.945,63			<b>4.050.513,32</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	67.926,52	42.133,62	89.738,71	93.955,45			<b>293.754,30</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	1.158.901,79	783.121,99	1.955.016,14	1.440.596,33			<b>5.337.636,25</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	118.546,51	65.394,18	98.447,76	136.235,11			<b>418.623,56</b>



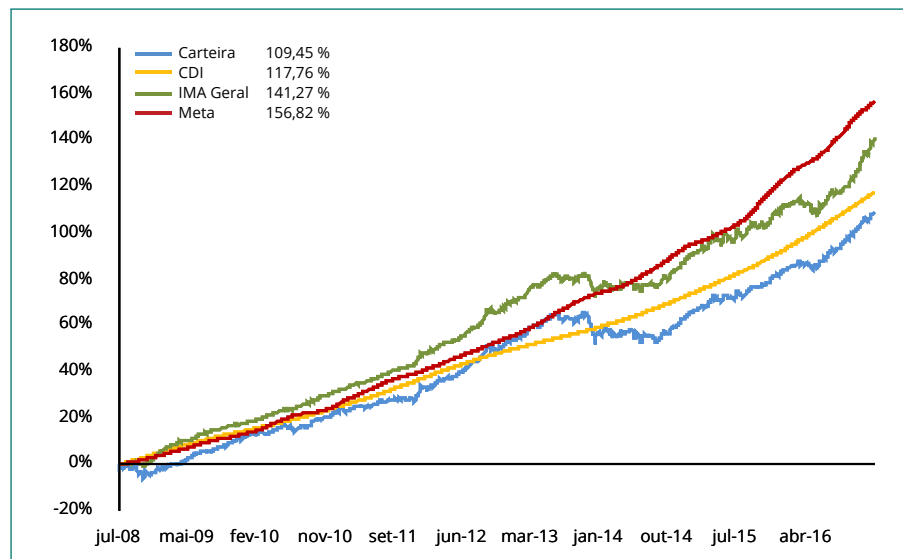
<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Abril</b>	<b>Mai</b>	<b>Junho</b>	<b>2016</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(2.252.773,16)</b>	<b>1.833.423,90</b>	<b>900.405,32</b>	<b>996.849,73</b>			<b>1.477.905,79</b>
BB Progressivo II FII	(17.200,14)	25.669,86	40.549,86	28.189,86			<b>77.209,44</b>
BB Recebíveis FII	135.093,81	109.784,93	98.953,15	317.173,25			<b>661.005,14</b>
BRB FII SIA Corporate	54.096,98	52.404,75	(1.530.882,44)	57.054,84			<b>(1.367.325,87)</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	(4.279,26)	(49.575,48)	(4.459,58)	(4.066,33)			<b>(62.380,65)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(107.460,91)	(11.330,72)	(294.979,72)	(12.294,78)			<b>(426.066,13)</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	(691.551,36)	616.876,80	783.000,64	130.409,92			<b>838.736,00</b>
BTG Pactual FII TB Office	(115.197,89)	156.424,73	430.884,22	22.800,73			<b>494.911,79</b>
Caixa FII Rio Bravo	(1.076.044,78)	412.500,00	1.315.950,00	371.550,00			<b>1.023.955,22</b>
Caixa FIP Cyrela	(3.212,45)	(3.156,89)	(3.580,74)	(2.986,45)			<b>(12.936,53)</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(2.609,24)	(7.849,69)	(9.570,62)	(7.192,43)			<b>(27.221,98)</b>
Domo FII	(424.407,92)	531.675,61	74.540,55	96.211,12			<b>278.019,36</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>607.798,51</b>	<b>528.244,60</b>	<b>593.050,15</b>	<b>604.391,98</b>			<b>2.333.485,24</b>
BB Previdenciário Multimercado	116.835,20	150.538,54	227.524,17	340.420,31			<b>835.318,22</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	118.493,38	111.734,00	136.249,40	126.889,21			<b>493.365,99</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	372.469,93	265.972,06	229.276,58	137.082,46			<b>1.004.801,03</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(179.755,28)</b>	<b>225.659,43</b>	<b>491.915,82</b>	<b>356.042,80</b>			<b>893.862,77</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(69.302,95)	152.748,48	199.926,81	182.336,88			<b>465.709,22</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(110.452,33)	72.910,95	291.989,01	173.705,92			<b>428.153,55</b>
<b>TOTAL</b>	<b>23.744.911,94</b>	<b>22.685.864,12</b>	<b>26.351.115,41</b>	<b>27.819.274,74</b>			<b>100.601.166,21</b>





Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,67	1,05	2,02	2,00	159%	83%	84%
Fevereiro	1,55	1,00	1,69	1,44	155%	92%	108%
Março	1,78	1,16	3,42	0,93	154%	52%	193%
Abril	1,82	1,05	2,89	1,13	172%	63%	161%
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>Total</b>	<b>7,01</b>	<b>4,34</b>	<b>10,39</b>	<b>5,60</b>	<b>161%</b>	<b>67%</b>	<b>125%</b>

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



Carteira x Indicadores em 2016

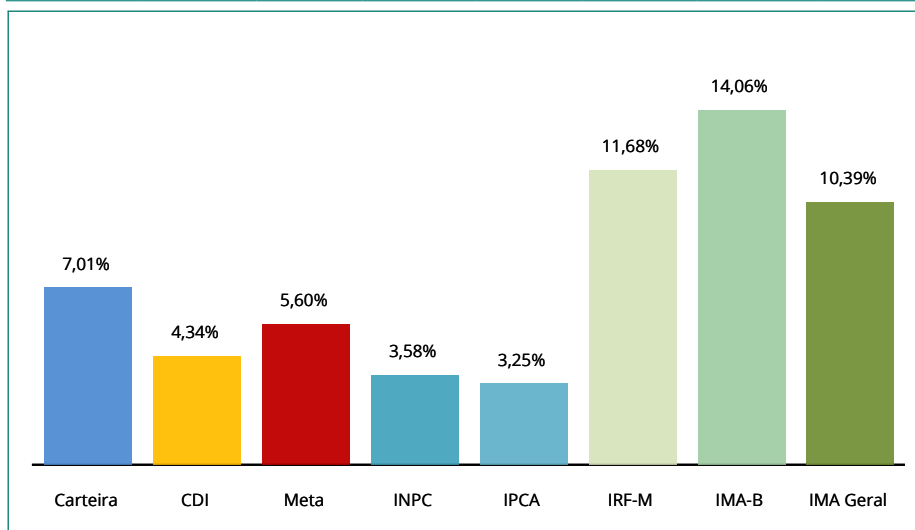
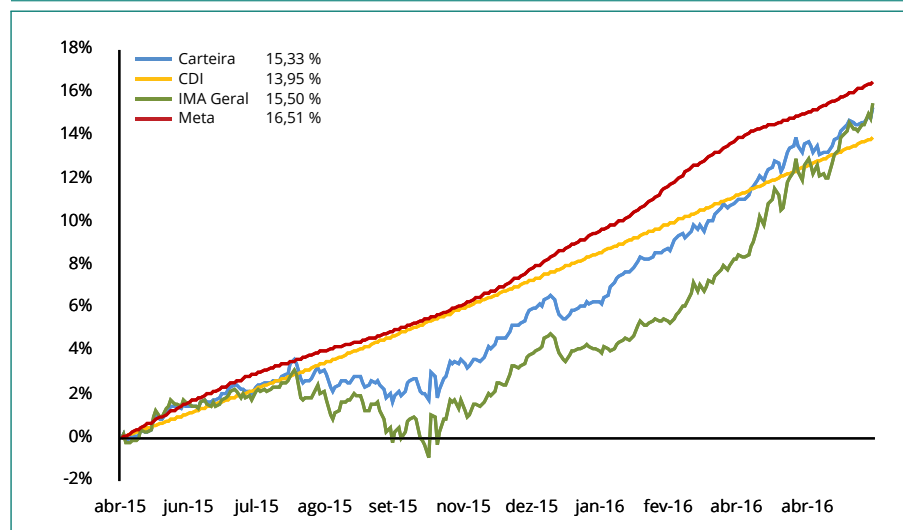


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





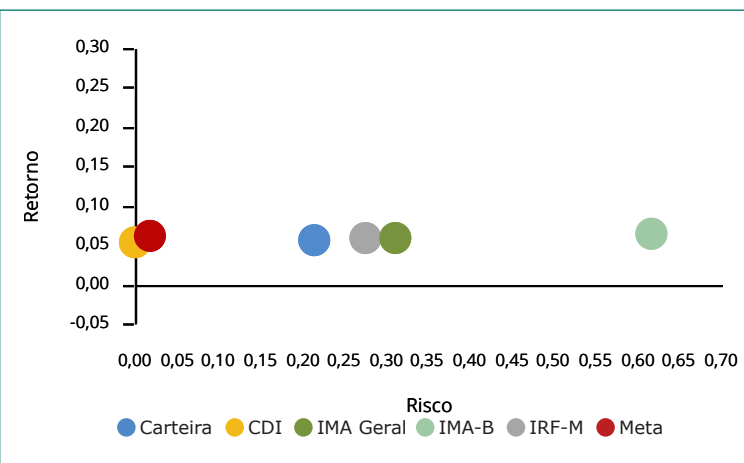
ÍNDICES	ABRIL	MARÇO
<b>IRF-M</b>	<b>15,83%</b>	<b>15,98%</b>
IRF-M	0,18%	0,18%
IRF-M 1	15,65%	15,80%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>47,63%</b>	<b>46,86%</b>
IMA-B	14,76%	14,51%
IMA-B 5	4,08%	4,11%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%
Carência PÓS	28,79%	28,24%
<b>IMA Geral</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDkA</b>	<b>10,24%</b>	<b>10,29%</b>
IDkA 2 IPCA	10,24%	10,29%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,17%</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>	<b>2,69%</b>	<b>2,71%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,19%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>16,69%</b>	<b>17,13%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	14,35%	14,78%
Multimercado	2,34%	2,35%
<b>Outros RF</b>	<b>4,91%</b>	<b>4,94%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,66%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,00%	0,00%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,31%	0,31%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,35%	0,35%

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

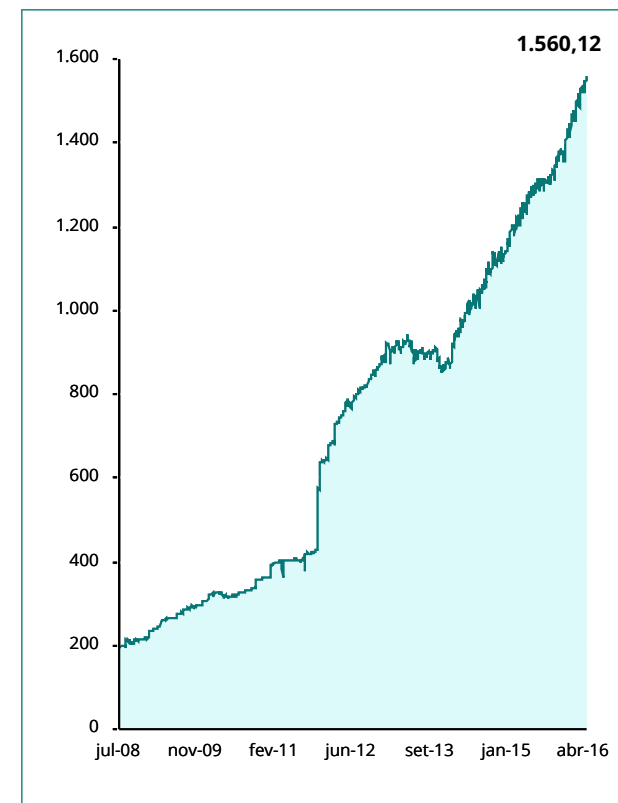
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

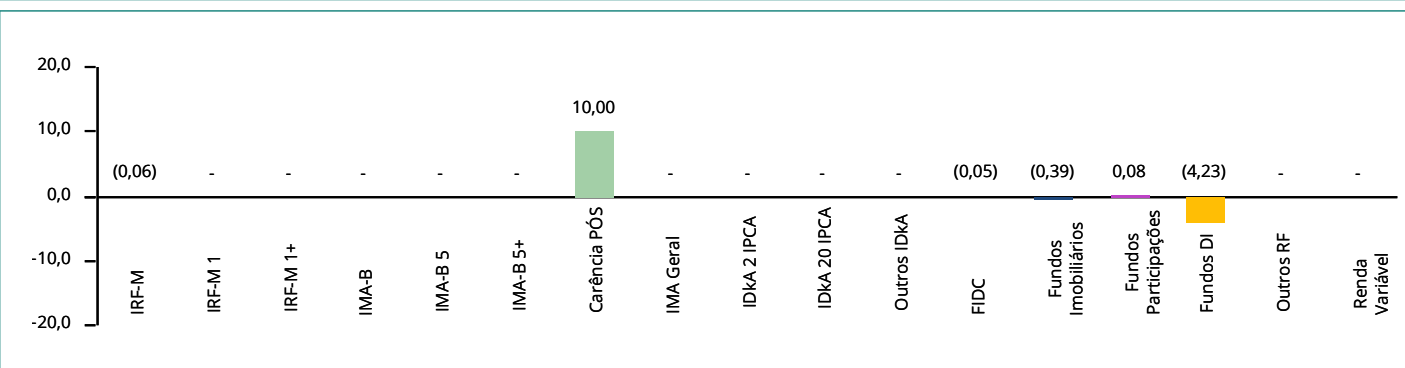
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



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



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




**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/04/2016	133.697,50	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
01/04/2016	61.375,07	Aplicação	Caixa FIP Cyrela
04/04/2016	438.260,02	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/04/2016	3.048,54	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/04/2016	10.005.276,97	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/04/2016	398.094,50	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
07/04/2016	4.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário XI Títulos Públicos
08/04/2016	758,57	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/04/2016	6.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário XI Títulos Públicos
11/04/2016	4.773,87	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/04/2016	4.832.682,61	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/04/2016	891,06	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/04/2016	1.131.410,07	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
14/04/2016	124.628,02	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/04/2016	13.728,86	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/04/2016	475.568,02	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
19/04/2016	24.803.142,68	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/04/2016	8.707.777,45	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/04/2016	12.517.623,98	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/04/2016	3.649.335,67	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/04/2016	4.789.631,73	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/04/2016	206.236,75	Aplicação	BRB FIC 1 Milhão
26/04/2016	99.676,96	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix
27/04/2016	637.131,77	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/04/2016	399.286,08	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/04/2016	18.013,54	Aplicação	Caixa FIP Cyrela
29/04/2016	843.391,57	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/04/2016	93,66	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/04/2016	9.989.789,93	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/04/2016	61.375,07	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
07/04/2016	4.000.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/04/2016	6.000.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
11/04/2016	86.211,12	Proventos	Domo FII
12/04/2016	116.250,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
14/04/2016	46.536,05	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/04/2016	5.269,86	Proventos	BB Progressivo II FII
14/04/2016	59.500,00	Proventos	BB Recebíveis FII
14/04/2016	54.653,12	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
15/04/2016	32.329.635,04	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/04/2016	724.082,36	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
18/04/2016	54.208,55	Proventos	BRB FII SIA Corporate
19/04/2016	22.275.955,23	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
25/04/2016	48.322,73	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
26/04/2016	3.078.165,99	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/04/2016	18.250,73	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>84.295.441,86</b>
<b>Resgates</b>	<b>78.948.299,44</b>
<b>Saldo</b>	<b>5.347.142,42</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> 596.291,14028700
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.966.621,70
<b>Valor Total Atual:</b> 1.935.057,18	<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> 324,65832910
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 217.424.007,70
<b>Valor Total Atual:</b> 649.316,66	<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> 4.694.113,57776900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,66134892
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.215.655.959,00
<b>Valor Total Atual:</b> 7.798.560,52	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,13%
<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> 39.790.822,59664200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,59073175
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 899.939.542,47
<b>Valor Total Atual:</b> 63.296.524,94	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,03%
<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> 114.830.507,01133400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,91928663
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.996.525.886,12
<b>Valor Total Atual:</b> 220.392.656,94	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,76%
<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> 26.766.879,21302500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,39108693
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.030.091.733,24
<b>Valor Total Atual:</b> 37.235.055,88	<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> 1,40346452
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 305.268.699,72
<b>Valor Total Atual:</b> 39.022.626,46	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 12,78%
<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> 49.878.895,91529200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,38208382
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 978.625.474,45
<b>Valor Total Atual:</b> 68.936.815,20	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,04%
<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> 8.734.812,27599800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,39168842
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 286.282.753,17
<b>Valor Total Atual:</b> 12.156.137,06	<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> 48.296.837,18555500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,15903393
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.273.907.762,56
<b>Valor Total Atual:</b> 55.977.673,06	<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> 3,20975699
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 936.173.791,27
<b>Valor Total Atual:</b> 571.482,53	<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> 87.695.728,64050999	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,82212542
<b>Índice de Referência:</b> IDkA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.036.420.623,57
<b>Valor Total Atual:</b> 159.792.616,21	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,65%
<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> 3,62401433
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.415.365.427,38
<b>Valor Total Atual:</b> 152.867.132,97	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,46%
<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> 00.000.000/0001-91	<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> 64.873.434,93897800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,18604987
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.035.749.209,56
<b>Valor Total Atual:</b> 76.943.129,01	<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 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> 48.058.282,60196000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,18352566
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 448.559.575,55
<b>Valor Total Atual:</b> 56.878.210,63	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 12,68%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil
<b>CNPJ do Fundo:</b> 24.117.278/0001-01	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário XI Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 9.976.082,64122700	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,03356571
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 105.849.096,02
<b>Valor Total Atual:</b> 10.310.936,93	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 9,74%
<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> 1,71665946
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 85.733.406,88
<b>Valor Total Atual:</b> 21.423.910,10	<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 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> 2,08936470
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 569.934.013,63
<b>Valor Total Atual:</b> 36.096.214,57	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,33%
<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> 8,84306820
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.254.880.112,52
<b>Valor Total Atual:</b> 11.599.980,30	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,19%
<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> 1,81276340
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 577.688.300,31
<b>Valor Total Atual:</b> 23.767.342,51	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,11%
<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> 9.775.084,13730000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,42221946
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 412.905.578,10
<b>Valor Total Atual:</b> 13.902.314,86	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,37%
<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> 44.059.107,86534500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,70718800
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.523.741.544,01
<b>Valor Total Atual:</b> 119.276.288,10	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,64%
<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> 21.918.988/0001-42	<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> 1,08464300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 821.632.248,70
<b>Valor Total Atual:</b> 61.824.651,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,52%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 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> 1,07880200
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 988.717.906,34
<b>Valor Total Atual:</b> 3.364.068,36	<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 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> 1,10416700
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 261.522.638,30
<b>Valor Total Atual:</b> 44.166.680,00	<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> 18.651.001,49142200	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,14523600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 749.437.686,99
<b>Valor Total Atual:</b> 21.359.798,34	<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> 00.360.305/0001-04	<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> 31.878.390,61149900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,99834900
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.861.854.444,38
<b>Valor Total Atual:</b> 63.704.150,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,31%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<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> 1.953.625,51603500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,41178000
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 231.368.459,38
<b>Valor Total Atual:</b> 2.758.089,43	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,19%
<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> 2,17773700
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.261.669.065,17
<b>Valor Total Atual:</b> 40.760.844,59	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,80%
<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> 1,45224746
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 138.849.849,39
<b>Valor Total Atual:</b> 7.946.046,24	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,72%
<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> 106,04000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.499.295.274,49
<b>Valor Total Atual:</b> 636.240,00	<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> 108,90382520
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 112.715.459,20
<b>Valor Total Atual:</b> 7.623.267,76	<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> 80,16816383
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 114.619.630,56
<b>Valor Total Atual:</b> 5.611.771,47	<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> 630.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 0,87076290
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 22.272.374,05
<b>Valor Total Atual:</b> 548.580,63	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,46%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.584.094/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 5.951.010,94000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,15356900
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 346.723.303,76
<b>Valor Total Atual:</b> 6.864.901,74	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,98%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.306.294/0002-26	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual
<b>CNPJ do Fundo:</b> 08.924.783/0001-01	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FII Corporate Office Fund
<b>Quantidade de Cotas:</b> 54.112,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 105,19000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.813.756.689,89
<b>Valor Total Atual:</b> 5.692.041,28	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,20%

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> 62,70000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 726.975.727,38
<b>Valor Total Atual:</b> 4.075.500,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,56%



Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	17.098.794/0001-70	Nome do Fundo:	Caixa FII Rio Bravo
Quantidade de Cotas:	15.000,00000000	Valor Atual da Cota:	837,00000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	153.931.599,59
Valor Total Atual:	12.555.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	8,16%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	16.676.620/0001-85	Nome do Fundo:	Caixa FIP Cyrela
Quantidade de Cotas:	3.722,81817000	Valor Atual da Cota:	966,45306880
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	134.829,382,25
Valor Total Atual:	3.597.929,04	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,67%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	13.767.159/0001-88	Nome do Fundo:	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
Quantidade de Cotas:	8.871,92072000	Valor Atual da Cota:	806,57193260
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	94.686.104,57
Valor Total Atual:	7.155.842,24	% do Pat. Líq. do Fundo:	7,56%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira:	03.987.891/0001-00	Nome da Instituição Financeira:	Claritas
CNPJ do Fundo:	17.374.696/0001-19	Nome do Fundo:	Domo FII
Quantidade de Cotas:	10.000,00000000	Valor Atual da Cota:	580,00000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	170.606.532,70
Valor Total Atual:	5.800.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,40%

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:	2,00900088
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	141.192.264,10
Valor Total Atual:	24.969.946,09	% do Pat. Líq. do Fundo:	17,69%

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:	18.123,32142000	Valor Atual da Cota:	637,30414100
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.275.367.304,81
Valor Total Atual:	11.550.067,79	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,51%

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:	1,41488283
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	149.209.626,06
Valor Total Atual:	16.162.048,29	% do Pat. Líq. do Fundo:	10,83%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira:	Vinci
CNPJ do Fundo:	15.154.441/0001-15	Nome do Fundo:	Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
Quantidade de Cotas:	5.097.052,98590000	Valor Atual da Cota:	1,08042000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	330.829.196,84
Valor Total Atual:	5.506.957,99	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,66%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira:	Vinci
CNPJ do Fundo:	14.507.699/0001-95	Nome do Fundo:	Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS
Quantidade de Cotas:	4.369.850,13162000	Valor Atual da Cota:	1,11527700
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	177.238.505,83
Valor Total Atual:	4.873.593,35	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,75%

Segmento: Disponibilidades Financeiras	
Saldo	184.447,58




**SEGMENTO DE RENDA FIXA**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>7º</b>	<b>Segmento Renda Fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.436.714.310,55</b>	<b>92,1%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	50%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	1.003.498.328,34	64,3%	Enquadrado
<b>7º, II</b>	<b>Operações Compromissadas</b>	<b>Exclusivamente com lastro em TTN</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, III</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)</b>	<b>Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito</b>	<b>80%</b>	<b>50%</b>	<b>77.428.541,70</b>	<b>5,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, IV</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados</b>	<b>Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>292.756.530,17</b>	<b>18,8%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, V</b>	<b>Depósito em Poupança</b>	<b>Instituição de baixo risco de crédito</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, VI e VII</b>	<b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>63.030.910,34</b>	<b>4,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,0%	Enquadrado
<b>7º, VII</b>	<b>FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>5%</b>	<b>5%</b>	<b>63.030.910,34</b>	<b>4,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.584.373,78	0,2%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	60.446.536,56	3,9%	Enquadrado

**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>8º</b>	<b>Segmento Renda Variável</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>123.223.687,57</b>	<b>7,9%</b>	<b>Enquadrado</b>
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	-	0,0%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	7%	-	0,0%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	10.380.551,34	0,7%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	52.682.062,06	3,4%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	18.167.253,66	1,2%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	41.993.820,51	2,7%	Enquadrado
<b>9º</b>	<b>Imóveis Vinculados ao RPPS</b>	<b>Imóveis vinculados por lei ao RPPS</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>20º</b>	<b>Conta Corrente</b>	<b>Informar os saldos em Contas Correntes</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>184.447,58</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>

**TOTAL DE CARTEIRA**
**1.560.122.445,70 100%**
**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	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	7.967.600,12	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	(978,42)	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.966.621,70</b>	<b>100%</b>

<b>Belsul FIDC 500</b>			<b>(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)</b>	
Títulos Públicos	25.950,88		0,3%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	25.950,88			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	-			
Títulos Privados	-		0,0%	
Direitos Creditórios	-			
CCB	-			
Debêntures	-			
Nota Promissória	-			
Cotas de Fundos	1.966.388,21		24,7%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	37.651.088,20		472,6%	
Caixa	3.134,19		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(31.679.939,78)		-397,7%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.966.621,70</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	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	217.424.007,70	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>217.424.007,70</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE</b>			<b>(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)</b>	
Títulos Públicos	138.818.467,40		28,5%	
LFT	37.127.268,82			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	101.691.198,60			
Títulos Privados	358.430.779,90		73,5%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	358.430.779,90			
Debêntures	-			
Nota Promissória	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	12.503.608,86		2,6%	
Caixa	7.070,07		0,0%	
Contas a pagar ou receber	(21.915.261,84)		-4,5%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>487.844.664,40</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	6.215.714.569,28	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	20,04	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(58.630,32)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.215.655.959,00</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	21.184.887.223,79	66,3%
LFT	6.562.506.626,69	
LTN	73.288.564,65	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.549.092.032,45	
Títulos Privados	9.826.608.963,86	30,8%
CDB	849.094.292,01	
DPGE	107.677.246,27	
Debêntures e Op. Comp.	2.310.889.984,79	
Nota Promissória e LF	6.558.947.440,79	
Cotas de Fundos	693.339.535,62	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(46.079,20)	0,0%
Outros	225.873.970,07	0,7%
Caixa	4.673,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	(721.825,26)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>31.929.946.462,34</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	13.770.102.868,50	64,0%
LFT	4.519.776.636,92	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.250.326.231,58	
Títulos Privados	7.099.106.755,75	33,0%
CDB	451.249.225,04	
DPGE	98.485.237,68	
Debêntures e Op. Comp.	1.760.901.760,75	
Nota Promissória e LF	4.788.470.532,28	
Cotas de Fundos	493.382.703,72	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(33.173,00)	0,0%
Outros	155.130.801,47	0,7%
Caixa	5.029,27	0,0%
Contas a pagar ou receber	(567.152,44)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>21.517.127.833,27</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	900.461.071,05	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,59)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(521.527,99)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>899.939.542,47</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>BB Top Renda Fixa</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)</b>	
Títulos Públicos	7.853.032.114,91	72,2%
LFT	1.299.680.507,60	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.553.351.607,31	
Títulos Privados	3.259.009.965,31	29,9%
CDB	266.566.252,17	
DPGE	85.257.634,31	
Debêntures e Op. Comp.	700.635.274,20	
Nota Promissória e LF	2.206.550.804,63	
Cotas de Fundos	77.999.440,40	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,02	0,0%
Caixa	1.218,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(307.361.073,88)	-2,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>10.882.681.665,47</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	7.996.572.151,26	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(66,76)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(46.198,38)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.996.525.886,12</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	7.995.695.621,13	100,0%
LFT	384.424.485,69	
LTN	136.388.149,26	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	20.189.045,16	
Operações Compromissadas	7.454.693.941,02	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	1.008.602,65	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	908,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(133.045,45)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.996.572.086,66</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	1.030.095.690,02	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.028.864.757,15	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.230.932,87	
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	770,29	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.727,07)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.030.091.733,24</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

Títulos Públicos	42.946.075,02	14,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	38.781.598,83	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.164.476,19	
Títulos Privados	262.321.334,11	85,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	91.137.394,49	
Nota Promissória e LF	171.183.939,62	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	674,97	0,0%
Contas a pagar ou receber	615,62	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>305.268.699,72</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos**

Títulos Públicos	978.626.224,02	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	977.054.651,45	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.571.572,57	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.833,76	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.583,33)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>978.625.474,45</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	286.281.476,66	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	285.854.789,77	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	426.686,89	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	736,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	540,44	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>286.282.753,17</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IX Títulos Públicos**

Títulos Públicos	2.273.926.872,93	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.270.221.351,34	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.705.521,59	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	9.985,62	0,0%
Contas a pagar ou receber	(29.095,99)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.273.907.762,56</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B**

Títulos Públicos	784.291.231,14	83,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	774.095.498,17	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	10.195.732,97	
Títulos Privados	151.888.716,69	16,2%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	105.077.432,04	
Nota Promissória e LF	46.811.284,65	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.731,73	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.888,29)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>936.173.791,27</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2**

Títulos Públicos	6.036.517.436,12	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.963.441.866,71	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	73.075.569,41	
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	1.391,28	0,0%
Contas a pagar ou receber	(98.203,83)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.036.420.623,57</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	4.415.431.653,38	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.342.297.505,80	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	73.134.147,58	
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	1.262,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(67.488,75)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.415.365.427,38</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário VII Títulos Públicos**

Títulos Públicos	2.035.775.197,91	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	2.032.495.820,70	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.279.377,21	
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	231,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(26.220,20)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.035.749.209,56</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário X Títulos Públicos**

Títulos Públicos	448.552.207,86	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	445.740.325,57	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.811.882,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.598,45	0,0%
Contas a pagar ou receber	769,24	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>448.559.575,55</b>	<b>100%</b>

**BB RPPS IPCA II Crédito Privado**

Títulos Públicos	1.964.465,71	2,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.964.465,71	
Títulos Privados	83.743.241,18	97,7%
CDB	-	
DPGE	51.335.914,48	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	32.407.326,70	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	9.538,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	16.161,04	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>85.733.406,88</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário XI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	105.847.939,90	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	98.359.858,84	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.488.081,06	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,60)	0,0%
Caixa	2.145,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(988,29)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>105.849.096,02</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	570.042.232,58	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	577,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	(108.795,99)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>569.934.013,63</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>Bradesco Títulos Públicos IMA-B</b>	<b>(FI do Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B)</b>	
Títulos Públicos	574.838.848,24	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	551.404.969,18	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.433.879,06	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.882,36)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>574.829.965,89</b>	<b>100%</b>

<b>Bradesco Premium</b>		
Títulos Públicos	3.887.980.090,31	62,2%
LFT	1.990.473.420,15	
LTN	54.038.101,67	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.843.468.568,49	
Títulos Privados	2.362.950.441,65	37,8%
CDB	278.252.381,52	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	140.233.412,01	
Nota Promissória e LF	1.944.464.648,12	
Cotas de Fundos	5.006.536,72	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	11.210,38	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.070.166,54)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.254.880.112,52</b>	<b>100%</b>

<b>Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1</b>		
Títulos Públicos	577.847.061,09	100,0%
LFT	426.508.871,62	
LTN	7.312.242,16	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	93.828.587,38	
Operações Compromissadas	50.197.359,93	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	23.224,92	0,0%
Outros	0,02	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(183.985,72)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>577.688.300,31</b>	<b>100%</b>

<b>BRB FIC 1 Milhão</b>		
Títulos Públicos	1.000.171,20	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.000.171,20	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	412.093.923,60	99,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(1,28)	0,0%
Caixa	44.785,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(233.301,35)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>412.905.578,10</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>BRB Renda Fixa</b>	<b>(FI do BRB FIC 1 Milhão)</b>	
Títulos Públicos	218.429.999,71	49,6%
LFT	202.042.818,80	
LTN	9.170.561,04	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.216.619,87	
Títulos Privados	194.057.648,01	44,0%
CDB	18.063.138,85	
DPGE	80.131.299,11	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	95.863.210,05	
Cotas de Fundos	21.352.573,63	4,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	6.723.714,23	1,5%
Outros	0,03	0,0%
Caixa	18.609,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	71.316,66	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>440.653.861,92</b>	<b>100%</b>

<b>Caixa Brasil Referenciado</b>		
Títulos Públicos	3.062.521.762,61	67,7%
LFT	1.309.205.076,25	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.753.316.686,36	
Títulos Privados	1.461.452.687,10	32,3%
CDB	265.995.340,56	
DPGE	75.440.380,39	
Debêntures e Op. Comp.	6.840.697,90	
Nota Promissória e LF	1.113.176.268,25	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.706,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	(236.612,52)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.523.741.544,01</b>	<b>100%</b>

<b>Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II</b>		
Títulos Públicos	821.667.683,83	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	820.960.910,85	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	706.772,98	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	1.306,44	0,0%
Contas a pagar ou receber	(36.741,58)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>821.632.248,70</b>	<b>100%</b>

<b>Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V</b>		
Títulos Públicos	988.758.586,27	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	987.906.142,50	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	852.443,77	
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	2.403,72	0,0%
Contas a pagar ou receber	(43.083,65)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>988.717.906,34</b>	<b>100%</b>


**FUNDOS DE RENDA FIXA**
**Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV**

Títulos Públicos	261.528.882,90	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	261.307.679,14	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	221.203,76	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.628,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.872,79)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>261.522.638,30</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV**

Títulos Públicos	749.464.885,02	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	747.997.386,89	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.467.498,13	
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	921,58	0,0%
Contas a pagar ou receber	(28.119,60)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>749.437.686,99</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	4.862.072.186,56	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.823.914.537,40	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	38.157.649,16	
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	2.021,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(219.763,37)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.861.854.444,38</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	230.600.043,76	99,7%
LFT	71.022.573,23	
LTN	18.111.112,05	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	4.558.727,91	
Operações Compromissadas	136.907.630,57	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	774.505,25	0,3%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.643,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.733,20)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>231.368.459,38</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa FIC Novo Brasil IMA-B**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	2.261.722.352,33	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(53.287,16)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.261.669.065,17</b>	<b>100%</b>

**Quest Yield FIC 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	138.925.326,74	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.087,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(76.565,02)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>138.849.849,39</b>	<b>100%</b>

**Caixa Master Brasil IMA-B**

	<b>(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)</b>	
Títulos Públicos	1.461.100.870,45	63,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.437.938.938,11	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.161.932,34	
Títulos Privados	817.677.156,71	35,4%
CDB	-	
DPGE	47.712.120,75	
Debêntures e Op. Comp.	326.725.489,06	
Nota Promissória e LF	443.239.546,90	
Cotas de Fundos	29.225.007,69	1,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	5.871,48	0,0%
Contas a pagar ou receber	(61.450,22)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.307.947.456,10</b>	<b>100%</b>

**Quest Master Yield Renda Fixa**

	<b>(FI do Quest Yield FIC Renda Fixa)</b>	
Títulos Públicos	138.489.330,92	99,8%
LFT	119.735.248,42	
LTN	163.819,24	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	18.590.263,26	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	499.984,82	0,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	150.123,76	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(330.116,00)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>138.810.323,67</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BB Progressivo II FII**

Títulos Públicos	106.769.828,39	7,1%
LFT	-	
LTN	106.769.828,39	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	68.091.383,11	4,5%
CRI	7.858.438,62	
LCI	60.232.944,49	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.339.010.477,59	89,3%
Caixa	40.730,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.617.144,74)	-1,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.499.295.274,49</b>	<b>100%</b>

**BB Recebíveis FII**

Títulos Públicos	6.925.345,58	6,1%
LFT	-	
LTN	6.925.345,58	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	107.122.507,60	95,0%
LCI	22.336.035,33	
CRI	84.786.472,31	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.355,69	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.334.749,75)	-1,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>112.715.459,20</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 e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	4.995.968,56	4,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	112.919.980,99	98,5%
Caixa	14.593,49	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.310.912,48)	-2,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>114.619.630,56</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FIC FIP I Timberland**

Títulos Públicos	877.291,56	3,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	877.291,56	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	21.587.158,04	96,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(192.075,55)	-0,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>22.272.374,05</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

<b>BTG Pactual Timberland</b>	<b>(FI do BTG Pactual FIC FIP I Timberland)</b>	
Títulos Públicos	24.738.253,40	8,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	24.738.253,40	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	251.829.328,60	91,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(42.047,78)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>276.525.534,30</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II</b>		
Títulos Públicos	56.508.265,28	16,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	56.508.265,28	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	306.864.291,23	88,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	5.424,23	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.654.676,97)	-4,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>346.723.303,76</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIP Infraestrutura II</b>	<b>(FI do BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II)</b>	
Títulos Públicos	945.763,83	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	945.763,83	
Títulos Privados	13.399.231,40	1,5%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	13.399.231,40	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	892.399.849,99	98,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.254,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(101.153,60)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>906.649.945,96</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FII Corporate Office Fund</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	471.210.422,06	16,7%
LCI	470.302.741,75	
CRI	907.680,31	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	1.470.385.488,34	52,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.193.174.485,39	42,4%
Caixa	2.264,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(321.015.969,97)	-11,4%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.813.756.689,89</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BTG Pactual FII TB Office**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	4.993.442,15	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	719.085.791,52	98,9%
Caixa	5.483,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	2.891.010,25	0,4%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>726.975.727,38</b>	<b>100%</b>

**Caixa FII Rio Bravo**

Títulos Públicos	13.933.321,13	9,1%
LFT	-	
LTN	13.933.321,13	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	20.134.028,58	13,1%
CDB	-	
LCI	20.134.028,58	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	118.620.095,01	77,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	11.383,39	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.232.771,48	0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>153.931.599,59</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Cyrela**

Títulos Públicos	2.165.435,98	1,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.165.435,98	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	148.472.352,20	110,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(15.809.405,92)	-11,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>134.829.382,25</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

Títulos Públicos	15.498.305,74	16,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.498.305,74	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	93.338.470,04	98,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.152.671,20)	-14,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>94.686.104,57</b>	<b>100%</b>


**FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES**

<b>Domo FII</b>		
Títulos Públicos	1.046.295,23	0,6%
LFT	-	
LTN	1.046.295,23	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	167.800.000,10	98,4%
Caixa	1.843.831,51	1,1%
Contas a pagar ou receber	(83.594,18)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>170.606.532,70</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS MULTIMERCADO**

<b>BB Previdenciário Multimercado</b>		
Títulos Públicos	101.811.641,48	72,1%
LFT	84.503.037,47	
LTN	4.401.869,29	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.906.734,72	
Títulos Privados	37.221.144,31	26,4%
CDB	3.855.847,68	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	3.543.677,28	
Nota Promissória e LF	29.821.619,35	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	5.660.737,00	4,0%
Derivativos	(2.596.695,60)	-1,8%
Outros	-	0,0%
Caixa	986,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	(905.549,90)	-0,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>141.192.264,10</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS MULTIMERCADO**

<b>Itaú Institucional Multimercado Active Fix</b>		
Títulos Públicos	1.343.127.330,46	59,0%
LFT	500.823.433,67	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	842.303.896,79	
Títulos Privados	898.712.926,83	39,5%
CDB	2.612.155,28	
DPGE	9.961.411,68	
Debêntures e Op. Comp.	52.709.894,83	
Nota Promissória e LF	833.429.465,04	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	34.068.771,80	1,5%
Outros	(0,03)	0,0%
Caixa	5.922,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(547.646,44)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.275.367.304,81</b>	<b>100%</b>

<b>Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado</b>		
Títulos Públicos	43.669.897,68	29,3%
LFT	1.327.351,35	
LTN	-	
NTN - B	25.337.697,33	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	17.004.849,00	
Títulos Privados	102.384.815,12	68,6%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	56.644.962,70	
Nota Promissória e LF	45.739.852,42	
Cotas de Fundos	3.222.695,48	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	3.065,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(70.847,30)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>149.209.626,06</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

Títulos Públicos	35.276,31	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	35.276,31	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	356.254.087,03	107,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.751,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(25.480.917,65)	-7,7%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>330.829.196,84</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS**

Títulos Públicos	119.595,35	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	119.595,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	177.333.905,72	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.583,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(235.578,49)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>177.238.505,83</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIA Vinci Valor Dividendos**
**(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)**

Títulos Públicos	33.501.327,00	8,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	33.501.327,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	383.650.719,22	93,0%
Derivativos	(3.554.140,00)	-0,9%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.533,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(978.259,49)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>412.640.180,32</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIA Vinci Valor**
**(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)**

Títulos Públicos	113.676.678,36	28,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	113.676.678,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	286.741.829,62	71,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.837,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.642.219,25	0,4%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>402.081.565,10</b>	<b>100%</b>

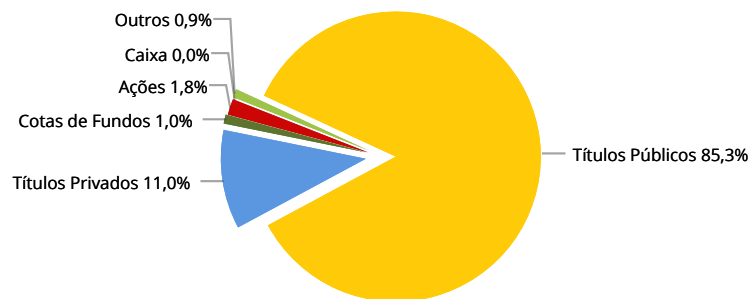


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	6.304,13	-	477.685,65	-	523,72	1.450.543,63	<b>1.935.057,12</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	184.766,07	477.068,00	-	-	9,41	(12.526,82)	<b>649.316,66</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	5.100.394,73	2.469.685,47	173.158,45	-	1,42	55.320,45	<b>7.798.560,52</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	45.701.759,71	18.966.239,81	453.928,07	-	7,09	(1.825.409,74)	<b>63.296.524,94</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	220.369.775,73	-	-	-	25,03	22.856,16	<b>220.392.656,93</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	37.235.198,91	-	-	-	27,84	(170,87)	<b>37.235.055,88</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	5.489.814,86	33.532.646,63	-	-	86,28	78,69	<b>39.022.626,46</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	68.936.868,00	-	-	-	622,27	(675,07)	<b>68.936.815,20</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	12.156.082,86	-	-	-	31,26	22,95	<b>12.156.137,06</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	55.978.143,51	-	-	-	245,82	(716,27)	<b>55.977.673,06</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	478.766,60	92.719,70	-	-	1,67	(5,43)	<b>571.482,54</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	159.795.178,98	-	-	-	36,83	(2.599,59)	<b>159.792.616,21</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	152.869.425,82	-	-	-	43,72	(2.336,57)	<b>152.867.132,97</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	76.944.111,27	-	-	-	8,76	(991,02)	<b>76.943.129,01</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	56.877.276,39	-	-	-	836,70	97,54	<b>56.878.210,63</b>
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	10.310.824,31	-	-	-	208,95	(96,33)	<b>10.310.936,93</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	490.900,09	20.926.587,85	-	-	2.383,69	4.038,48	<b>21.423.910,10</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	36.103.626,38	-	-	-	162,16	(7.573,97)	<b>36.096.214,57</b>
Bradesco Premium	7.210.448,74	4.382.206,87	9.284,87	-	3,71	(1.963,89)	<b>11.599.980,30</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	23.773.874,28	-	-	-	82,28	(6.614,05)	<b>23.767.342,52</b>
BRB FIC 1 Milhão	6.911.439,49	6.110.345,45	672.334,24	-	2.093,89	206.101,79	<b>13.902.314,86</b>
Caixa Brasil Referenciado	80.748.695,42	38.533.733,65	-	-	97,74	(6.238,70)	<b>119.276.288,11</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	61.827.317,36	-	-	-	98,30	(2.764,66)	<b>61.824.651,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	3.364.206,78	-	-	-	8,18	(146,59)	<b>3.364.068,37</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	44.167.734,61	-	-	-	443,86	(1.498,46)	<b>44.166.680,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	21.360.573,52	-	-	-	26,27	(801,44)	<b>21.359.798,35</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	63.707.003,03	-	-	-	26,48	(2.879,53)	<b>63.704.149,99</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	2.748.929,33	-	-	-	31,51	9.128,59	<b>2.758.089,43</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	25.805.227,30	14.441.401,90	516.157,36	-	103,70	(2.045,67)	<b>40.760.844,59</b>
Quest Yield FIC Renda Fixa	7.931.980,76	-	28.636,65	-	119,53	(14.690,70)	<b>7.946.046,24</b>
BB Progressivo II FII	45.308,78	28.895,22	-	-	17,28	562.018,72	<b>636.240,00</b>
BB Recebíveis FII	468.380,86	7.245.000,50	-	-	159,32	(90.272,93)	<b>7.623.267,75</b>
BRB FII SIA Corporate	-	-	244.602,37	-	714,50	5.366.454,60	<b>5.611.771,47</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	69.174,89	-	-	484.217,52	-	(4.811,77)	<b>548.580,63</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	1.125.165,68	89.792,05	-	5.980.224,61	149,31	(330.429,91)	<b>6.864.901,74</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	953.227,12	2.974.491,34	-	4,58	1.764.318,25	<b>5.692.041,28</b>
BTG Pactual FII TB Office	-	-	27.993,75	-	30,74	4.047.475,51	<b>4.075.500,00</b>
Caixa FII Rio Bravo	1.136.432,33	1.642.175,68	9.674.915,98	-	928,45	100.547,55	<b>12.555.000,00</b>
Caixa FIP Cyrela	57.784,77	-	-	3.961.992,41	26,69	(421.874,82)	<b>3.597.929,05</b>

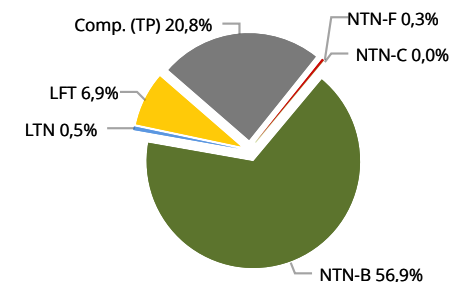


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1.171.274,62	-	-	7.053.995,62	151,15	(1.069.579,14)	<b>7.155.842,24</b>
Domo FII	35.570,22	-	-	-	62.683,55	5.701.746,23	<b>5.800.000,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	18.005.456,71	6.582.584,20	-	1.001.105,11	174,52	(619.374,45)	<b>24.969.946,09</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	6.817.893,33	4.561.986,59	-	-	30,06	170.157,70	<b>11.550.067,68</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	4.730.224,27	11.090.090,97	349.075,07	-	332,00	(7.674,02)	<b>16.162.048,29</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	482.045,07	-	-	5.513.562,35	640,52	(489.289,95)	<b>5.506.957,99</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.381.894,68	-	-	3.477.441,87	818,70	13.438,11	<b>4.873.593,35</b>
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	184.447,58	-	<b>184.447,58</b>
<b>TOTAL (em Reais)</b>	<b>1.330.113.255,18</b>	<b>172.126.387,64</b>	<b>15.602.263,77</b>	<b>27.472.539,49</b>	<b>259.707,00</b>	<b>14.548.292,61</b>	<b>1.560.122.445,69</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

Abril foi o mês no qual mantivemos nossa visão para as principais economias mundiais. Identificamos uma probabilidade ainda maior de os principais Bancos Centrais do mundo aumentarem suas acomodações monetárias.

O FOMC decidiu manter a taxa de juro estável mais uma vez nos EUA, em linha com o que já era amplamente esperado por todo o mercado. O comunicado mostrou que o comitê reconhece uma diminuição na atividade econômica americana e que se preocupa com o fato de a inflação estar baixa no período. Por outro lado, retirou a frase que citava a economia global e desenvolvimentos financeiros, o que sugere que o BC americano vê menos riscos vindo do resto do mundo. Assim como em março, os dados divulgados sobre a região mostram o país em um ritmo de crescimento mais fraco. O principal destaque foi o PIB do país, que assinalou na prévia um crescimento de apenas 0,5% no primeiro trimestre deste ano em comparação ao último de 2015. Dentro deste contexto, nós permanecemos acreditando que o Federal Reserve elevará o juro apenas uma vez em 2016, com maior probabilidade de o fazer ou na reunião de setembro, ou na reunião de dezembro.

Na Zona do Euro, o aumento de compras mensais de ativos do BCE entrou em vigor em abril, mas deve surtir pouco efeito sobre a atividade. Os indicadores antecedentes mostravam uma tendência de crescimento da região em torno de 0,4% no primeiro trimestre do ano. Apesar disso, o PIB do período cresceu 0,6%, surpreendendo positivamente o mercado. Outra notícia positiva foi a redução da taxa de desemprego da região, de 10,4% para 10,2%. Por outro lado, a inflação voltou a se reduzir por lá. Estes resultados estimulam o BCE a permanecer com uma política monetária acomodatória e a inserir novos estímulos sobre a economia nos próximos trimestres.

Na Ásia, a China permanece sendo, em nossa visão, o principal fator de risco global. O destaque do mês foi a reunião de política monetária do Banco Central do Japão. O BC decidiu manter a sua política inalterada, mas, em suas projeções, revisou para baixo o crescimento e a inflação do país. Assim, também tende a adotar políticas de estímulo nos próximos trimestres.

No Brasil, o processo de impeachment contra Dilma Rousseff foi certamente o principal destaque do mês. A Câmara dos Deputados aprovou a abertura do processo com 367 votos (seriam necessários 342). Para que Dilma seja afastada, resta agora a aprovação do processo pelo Senado, o que deve ocorrer na segunda semana de maio. Como consequência, Michel Temer assumirá o

comando do país. Este afastamento tem prazo máximo de 180 dias, quando o Senado votará definitivamente pelo impeachment. Em nossa opinião, Dilma não tem qualquer condição de recuperar seu mandato.

Do outro lado da trincheira, Temer já articula a formação de sua equipe. O maior desafio do então presidente será tirar o país da maior crise econômica de toda sua história. O caminho para isso, Temer parece conhecer, devendo trilhá-lo superando alguns percalços. A equipe econômica terá Henrique Meirelles como chefe, ocupando o Ministério da Fazenda. O Planejamento deve ser capitaneado por Romero Jucá (senador do PMDB), tendendo a exercer um papel de articulação política para a aprovação de medidas no Congresso – o que deixaria Meirelles focado exclusivamente na pauta econômica. Para o Banco Central, são cogitados os nomes de Ilan Godfajn e Afonso Bevilacqua.

É muito provável que Temer tenha inicialmente um período de lua-de-mel com o mercado, que parece disposto a dar a ele o benefício da dúvida. As primeiras medidas anunciadas devem ter como foco a forte disposição para realizar um ajuste fiscal sobre as contas públicas. Vai procurar evitar medidas muito impopulares num primeiro momento, focando nas que não possuam grupos de interesse fortes e contrários. A maré de otimismo influenciou significativamente a taxa de câmbio, que respondeu apreciando o real contra o dólar. Parte deste movimento também se deu pela melhora nos preços das commodities e pela perspectiva de que o aumento de juro nos EUA ocorrerá mais lentamente do que o mercado esperava. A queda do dólar contribui positivamente com a redução da inflação, pois naturalmente os custos de produtos importados ficam menores. Em resumo, a mudança de governo abre espaço para que o Banco Central reduza a taxa básica de juros no final do ano.

## Renda Fixa

Abril ficou marcado por uma ambiente político mais claro em relação ao impeachment de Dilma. A tranquila aprovação do processo pela Câmara levou o mercado a acreditar que é muito provável que também passe no Senado. Dessa forma, a possibilidade de um governo Temer ganhou força e foi a principal influência no mercado de moedas e juros no Brasil. Por outro lado, não podemos receber essa mudança de governo com muita euforia pois os fundamentos do Brasil continuam muito ruins. Temer terá um caminho difícil para aprovar as mudanças necessárias para colocar o Brasil em uma rota definitiva de crescimento, uma vez que a maioria das mudanças têm natureza impopular.



Com relação à curva de juros, os vértices de curtíssimo prazo – até janeiro de 2017 – permaneceram estáveis, já prevendo a ação do Banco Central cortando a SELIC a partir do segundo semestre de 2016. A queda na atividade econômica reduzirá a pressão sobre a inflação nos próximos meses, abrindo espaço para cortes de juros. Os vértices mais longos foram contagiados pelo otimismo em relação ao Brasil, apresentando forte queda. O vértice FUTDI1F18, com vencimento em janeiro de 2018, recuou 7,36%, fechando em 12,71%; o FUTDI1F24, com vencimento em janeiro de 2024, reduzindo 10,96%, ficando em 12,58%.

O Bacen deixou claro que o seu piso para a moeda americana é de R\$ 3,50. Abaixo disso, há um receio de que as exportações do Brasil fiquem caras, piorando o saldo da balança comercial – um dos poucos bons indicadores econômicos que o Brasil ainda possui. A moeda americana fechou o mês com queda de 3,04%, em R\$ 3,4508. Apesar da atuação do Bacen com swaps reversos (na tentativa de segurar o patamar desejado), o mercado pesou sobre a moeda nos últimos dias do mês.

### **Renda Variável**

Em abril, a melhora dos dados na China (ainda que promovida por estímulos do governo) e a falta de pressa do FED para voltar a subir os juros nos EUA, promoveram a continuidade do rali de valorização de commodities como petróleo (14%) e minério de ferro (23%). Por consequência disso, as principais bolsas também experimentaram desempenhos positivos no mês. No front doméstico, o Ibovespa surfou neste cenário externo favorável, além de capitalizar o aumento nas expectativas em relação ao impeachment, que acabou sendo o principal motivo da alta de 7,70% no mês.

O mês de maio trará fatos políticos determinantes ao processo de impedimento da presidente Dilma Rousseff. Com isso, ainda acreditamos em um cenário com melhores expectativas em relação ao compromisso fiscal e seriedade da política econômica do país, porém não desconsideramos momentos de correções nos mercados em consequência do evento de ruptura. Em relação ao cenário macro, continuamos a monitorar as ações dos bancos centrais pelo mundo, bem como os dados de atividade na China e a conduta de seu governo em relação ao endividamento corporativo no país.

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

---