

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO - 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 ..... 41

TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

Comentários do Mês ..... 44

EXTRATOS BANCÁRIOS

---

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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

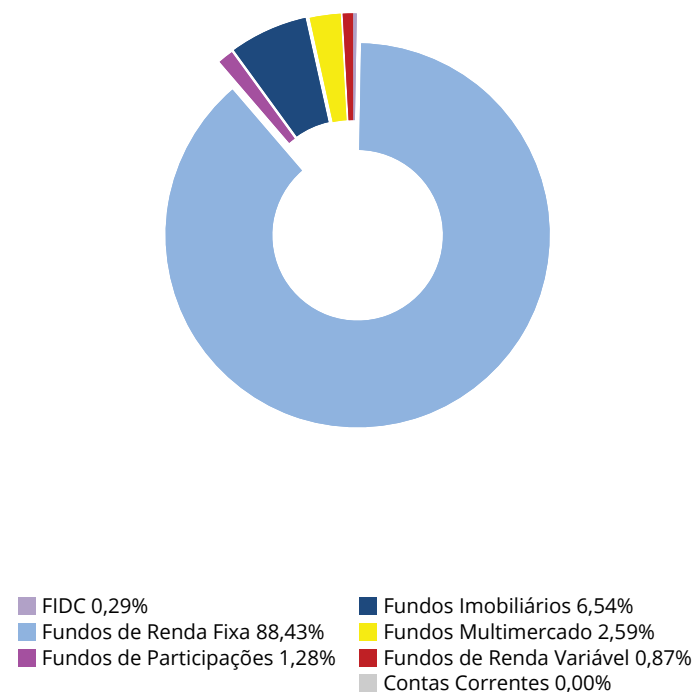




ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FIDC</b>	<b>0,3%</b>	<b>1.918.936,69</b>	<b>1.932.454,10</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,3%	1.918.936,69	1.932.454,10
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>88,4%</b>	<b>586.166.551,50</b>	<b>567.746.239,69</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,8%	18.390.474,28 ↑	16.126.788,69
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	4,3%	28.573.020,00	28.177.644,57
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	6,3%	41.480.675,54	40.766.484,87
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	10,6%	70.567.447,86	69.975.590,19
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	1,9%	12.504.785,67	12.339.876,39
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	0,9%	5.927.300,65	5.849.277,10
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	18,5%	122.509.110,90	120.157.192,38
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	6,1%	40.406.748,34	39.849.821,70
BB Previdenciário X Títulos Públicos	8,8%	58.223.615,91	57.461.166,06
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	1,6%	10.584.425,94	10.438.476,34
BRB FIC 1 Milhão	2,3%	15.038.214,91 ↑	14.758.204,55
Caixa Brasil Referenciado	3,3%	21.593.368,50 ↑	13.284.596,51
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	6,8%	45.200.960,00	44.603.280,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	3,3%	22.036.232,86	21.790.972,19
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	9,8%	64.899.111,31	64.003.965,16
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	1,2%	8.231.058,83 ↓	8.162.902,99
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>7,8%</b>	<b>51.859.161,15</b>	<b>50.521.743,68</b>
BB Recebíveis FII	1,1%	7.472.636,16 ↓	7.445.478,60
BRB FII SIA Corporate	0,8%	5.623.805,49 ↓	5.621.355,18
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,1%	596.622,46 ↑	514.918,09
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,6%	4.229.853,59	4.253.604,08
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,8%	5.268.344,32 ↓	5.134.687,68
BTG Pactual FII TB Office	0,6%	3.977.350,00 ↓	3.972.800,00
Caixa FII Rio Bravo	2,2%	14.835.000,00 ↓	14.700.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,6%	3.655.549,13	3.658.900,05
Domo FII	0,9%	6.200.000,00	5.220.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>2,6%</b>	<b>17.135.562,64</b>	<b>16.913.946,91</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	2,6%	17.135.562,64	16.913.946,91
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,9%</b>	<b>5.787.815,80</b>	<b>5.786.852,46</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,9%	5.787.815,80	5.786.852,46

Distribuição da Carteira

Por Segmento



↑ Entrada de Recursos

↓ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO	Distribuição da Carteira
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	-	<b>51.415,28</b>	<b>Por Instituição Financeira</b> 
<b>Banco de Brasília</b>	<b>0,0%</b>	-	51.415,28	
<b>Banco do Brasil</b>	<b>0,0%</b>	-	-	
<b>Caixa Econômica Federal</b>	<b>0,0%</b>	-	-	
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>662.868.027,78</b>	<b>642.952.652,12</b>	

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

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS



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



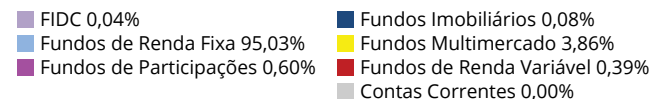
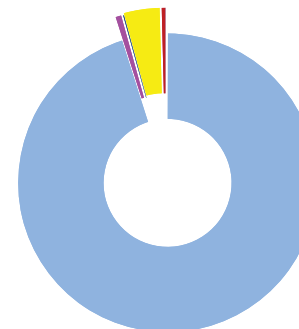




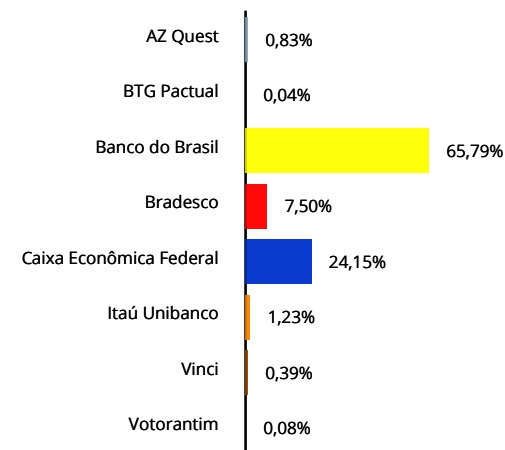
ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FIDC</b>	<b>0,0%</b>	<b>451.098,47</b>	<b>491.814,11</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,0%	451.098,47	491.814,11
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>95,0%</b>	<b>966.045.846,92</b>	<b>956.380.852,87</b>
AZ Quest Yield FIC Renda Fixa	0,8%	8.388.800,44	8.308.579,01
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2,6%	26.053.367,65	25.257.524,86
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,7%	27.513.052,04	29.853.324,47
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	22,7%	230.877.014,47	228.232.757,23
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	0,2%	2.404.108,24	2.372.461,95
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,1%	611.201,49	601.321,47
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	16,6%	168.374.334,91	166.134.201,54
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	16,1%	163.421.015,92	160.904.805,82
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	2,2%	22.799.451,83	22.570.784,92
Bradesco Premium	5,0%	51.095.609,77	50.540.774,65
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	2,5%	25.094.067,66	24.804.955,85
Caixa Brasil Referenciado	23,6%	239.413.822,50	236.799.361,10
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,7%</b>	<b>6.843.591,46</b>	<b>6.815.487,65</b>
BB Progressivo II FII	0,1%	768.300,00	732.540,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,6%	6.075.291,46	6.082.947,65
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,9%</b>	<b>39.187.046,09</b>	<b>38.623.684,23</b>
BB Previdenciário Multimercado	2,6%	26.768.281,64	26.389.512,68
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	1,2%	12.418.764,45	12.234.171,55
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,4%</b>	<b>3.948.539,77</b>	<b>3.982.108,96</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,4%	3.948.539,77	3.982.108,96
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>46.475,99</b>	<b>555.668,07</b>
Banco do Brasil	0,0%	-	509.750,94
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	46.475,99	45.917,13
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.016.522.598,70</b>	<b>1.006.849.615,89</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**

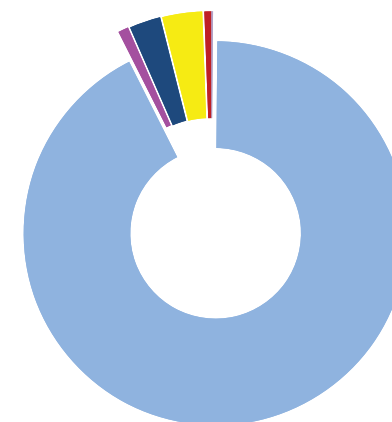




ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FIDC</b>	<b>0,1%</b>	<b>2.370.035,16</b>	<b>2.424.268,21</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	0,1%	1.918.936,69	1.932.454,10
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	0,0%	451.098,47	491.814,11
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>92,4%</b>	<b>1.552.212.398,42</b>	<b>1.524.127.092,56</b>
AZ Quest Yield FIC Renda Fixa	0,5%	8.388.800,44	8.308.579,01
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1,6%	26.053.367,65	25.257.524,86
BB FIC Previdenciário Fluxo	2,7%	45.903.526,32	45.980.113,16
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	13,7%	230.877.014,47	228.232.757,23
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1,7%	28.573.020,00	28.177.644,57
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	2,5%	41.480.675,54	40.766.484,87
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	4,2%	70.567.447,86	69.975.590,19
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	0,7%	12.504.785,67	12.339.876,39
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	0,5%	8.331.408,89	8.221.739,05
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	0,0%	611.201,49	601.321,47
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	10,0%	168.374.334,91	166.134.201,54
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	9,7%	163.421.015,92	160.904.805,82
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	7,3%	122.509.110,90	120.157.192,38
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	2,4%	40.406.748,34	39.849.821,70
BB Previdenciário X Títulos Públicos	3,5%	58.223.615,91	57.461.166,06
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	0,6%	10.584.425,94	10.438.476,34
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1,4%	22.799.451,83	22.570.784,92
Bradesco Premium	3,0%	51.095.609,77	50.540.774,65
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1,5%	25.094.067,66	24.804.955,85
BRB FIC 1 Milhão	0,9%	15.038.214,91	14.758.204,55
Caixa Brasil Referenciado	15,5%	261.007.191,00	250.083.957,61
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	2,7%	45.200.960,00	44.603.280,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	1,3%	22.036.232,86	21.790.972,19
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	3,9%	64.899.111,31	64.003.965,16
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	0,5%	8.231.058,83	8.162.902,99

Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ FIDC 0,14%
 ■ Fundos Imobiliários 2,63%
 ■ Fundos Multimercado 3,35%
 ■ Fundos de Renda Variável 0,58%
 ■ Contas Correntes 0,00%

⬇ Entrada de Recursos

⬆ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

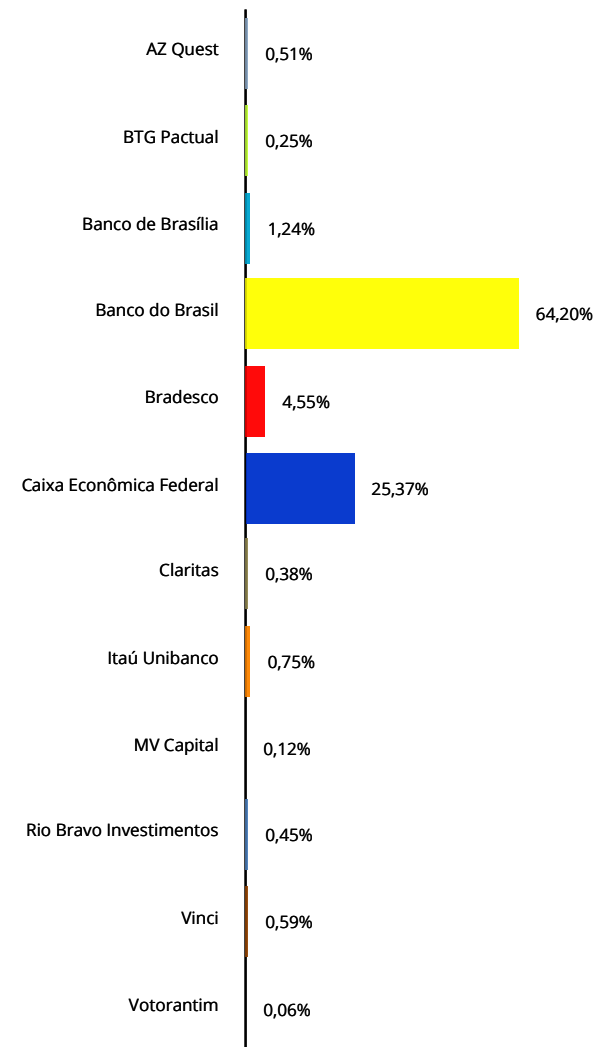
☒ Resgate Total



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>3,5%</b>	<b>58.702.752,61</b>	<b>57.337.231,33</b>
BB Progressivo II FII	0,0%	768.300,00 ↓	732.540,00
BB Recebíveis FII	0,4%	7.472.636,16 ↓	7.445.478,60
BRB FII SIA Corporate	0,3%	5.623.805,49 ↓	5.621.355,18
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	0,0%	596.622,46 ↕	514.918,09
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	0,3%	4.229.853,59	4.253.604,08
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	0,3%	5.268.344,32 ↓	5.134.687,68
BTG Pactual FII TB Office	0,2%	3.977.350,00 ↓	3.972.800,00
Caixa FII Rio Bravo	0,9%	14.835.000,00 ↓	14.700.000,00
Caixa FIP Cyrela	0,2%	3.655.549,13	3.658.900,05
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,4%	6.075.291,46	6.082.947,65
Domo FII	0,4%	6.200.000,00	5.220.000,00
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3,4%</b>	<b>56.322.608,73</b>	<b>55.537.631,14</b>
BB Previdenciário Multimercado	1,6%	26.768.281,64	26.389.512,68
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	0,7%	12.418.764,45 ↕	12.234.171,55
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1,0%	17.135.562,64	16.913.946,91
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>0,6%</b>	<b>9.736.355,57</b>	<b>9.768.961,42</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	0,3%	5.787.815,80	5.786.852,46
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,2%	3.948.539,77	3.982.108,96
<b>CONTAS CORRENTES</b>	<b>0,0%</b>	<b>46.475,99</b>	<b>607.083,35</b>
Banco de Brasília	0,0%	-	51.415,28
Banco do Brasil	0,0%	-	509.750,94
Bradesco	0,0%	-	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
Itaú Unibanco	0,0%	46.475,99	45.917,13
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>1.679.390.626,48</b>	<b>1.649.802.268,01</b>

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



↕ Entrada de Recursos

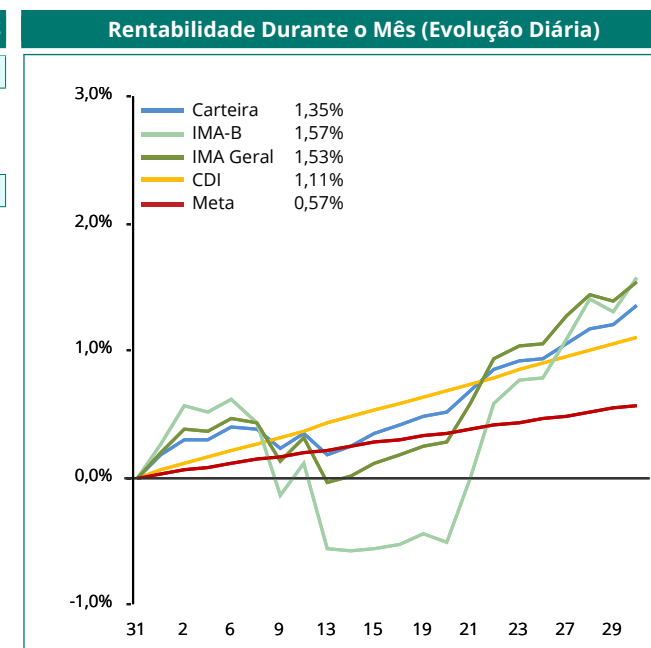
↓ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

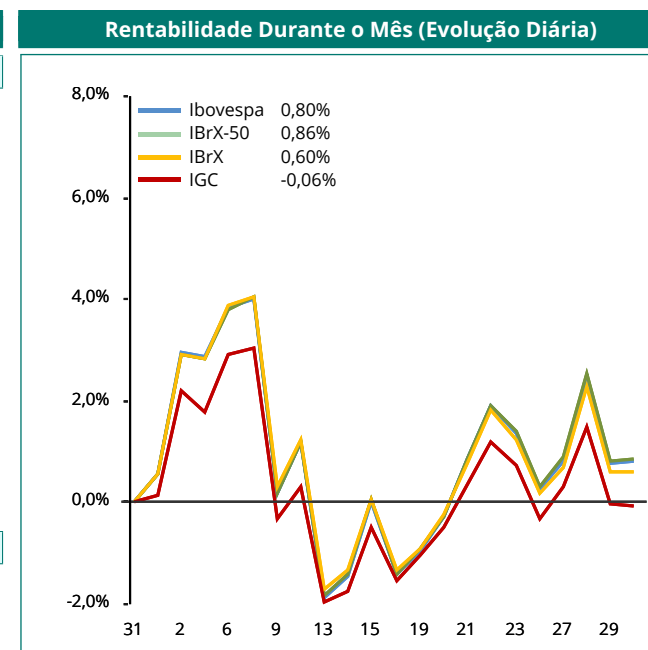


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Belsul FIDC 500 Sênior	IPCA + 8%	-0,70	<b>-123%</b>	13,44	<b>123%</b>	6,85	<b>44%</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	IPCA + 8,5%	1,19	<b>209%</b>	13,63	<b>125%</b>	17,99	<b>115%</b>
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
AZ Quest Yield FIC Renda Fixa	CDI	0,97	<b>170%</b>	11,44	<b>105%</b>	15,08	<b>96%</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,11	<b>197%</b>	10,26	<b>94%</b>	14,00	<b>89%</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,04	<b>184%</b>	9,76	<b>90%</b>	13,23	<b>84%</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,16	<b>204%</b>	10,97	<b>101%</b>	14,91	<b>95%</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	1,40	<b>248%</b>	13,30	<b>122%</b>	19,39	<b>124%</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	1,75	<b>309%</b>	17,04	<b>157%</b>	23,27	<b>149%</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,85	<b>149%</b>	11,08	<b>102%</b>	15,86	<b>101%</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	IMA-B	1,34	<b>236%</b>	18,72	<b>172%</b>	24,95	<b>159%</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	1,33	<b>235%</b>	10,79	<b>99%</b>	16,20	<b>103%</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	IMA-B	1,64	<b>290%</b>	21,66	<b>199%</b>	27,79	<b>178%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	1,35	<b>238%</b>	12,40	<b>114%</b>	18,25	<b>117%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,56	<b>276%</b>	21,80	<b>200%</b>	27,99	<b>179%</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	1,96	<b>345%</b>	19,21	<b>176%</b>	22,07	<b>141%</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	1,40	<b>247%</b>	12,66	<b>116%</b>	18,44	<b>118%</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	IMA-B	1,33	<b>234%</b>	18,51	<b>170%</b>	24,48	<b>156%</b>
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	IDKa IPCA 5A	1,40	<b>247%</b>	-	-	-	-
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	IPCA + 6%	1,01	<b>179%</b>	11,33	<b>104%</b>	16,80	<b>107%</b>
Bradesco Premium	CDI	1,10	<b>194%</b>	10,44	<b>96%</b>	14,15	<b>90%</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,17	<b>206%</b>	11,00	<b>101%</b>	15,14	<b>97%</b>
BRB FIC 1 Milhão	Sem Bench	1,17	<b>206%</b>	10,44	<b>96%</b>	14,32	<b>91%</b>
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,10	<b>195%</b>	10,42	<b>96%</b>	14,12	<b>90%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	IMA-B	1,34	<b>236%</b>	12,71	<b>117%</b>	19,14	<b>122%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	1,13	<b>199%</b>	21,07	<b>194%</b>	27,18	<b>174%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,40	<b>247%</b>	12,68	<b>117%</b>	18,43	<b>118%</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	1,94	<b>342%</b>	19,20	<b>176%</b>	22,01	<b>141%</b>





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Progressivo II FII	Sem bench	4,82	850%	32,78	301%	32,99	211%
BB Recebíveis FII	Sem bench	0,36	64%	4,34	40%	6,96	44%
BRB FII SIA Corporate	Sem bench	0,04	8%	-21,73	-200%	-21,77	-139%
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	Sem bench	1,38	244%	-14,42	-132%	-16,29	-104%
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	Sem bench	-0,56	-99%	-33,08	-304%	27,71	177%
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	Sem bench	2,76	487%	4,44	41%	-3,37	-22%
BTG Pactual FII TB Office	Sem bench	0,41	72%	6,89	63%	23,74	152%
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	0,92	162%	23,63	217%	25,19	161%
Caixa FIP Cyrela	Sem bench	-0,09	-16%	-0,64	-6%	1,19	8%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,13	-22%	-0,70	-6%	7,17	46%
Domo FII	Sem bench	18,77	3313%	5,98	55%	19,23	123%
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Previdenciário Multimercado	CDI	1,44	253%	10,91	100%	14,78	94%
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	CDI	1,13	199%	10,65	98%	14,31	91%
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	IPCA + 5,5%	1,31	231%	13,05	120%	18,51	118%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	0,02	3%	12,91	119%	20,22	129%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-0,84	-149%	18,50	170%	26,06	166%



Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram rentabilidade no respectivo período. A rentabilidade do fundo Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS não considera o pagamento de dividendos.

BENCHMARKS	NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
PRINCIPAIS INDICADORES	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
CDI	1,11	195%	10,42	96%	14,13	90%
IMA Geral	1,53	270%	17,70	163%	22,07	141%
IMA-B	1,57	277%	22,00	202%	28,36	181%
IRF-M	1,96	346%	19,30	177%	22,20	142%
Ibovespa	0,80	142%	34,64	318%	29,53	189%
IBrX	0,60	106%	33,33	306%	27,85	178%
IBrX-50	0,86	151%	32,99	303%	26,41	169%
<b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b>	<b>0,57</b>		<b>10,89</b>		<b>15,66</b>	



<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>	<b>1º Semestre</b>	<b>Julho</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setembro</b>	<b>Outubro</b>	<b>Novembro</b>	<b>Dezembro</b>	<b>2016</b>
<b>FIDC</b>	<b>308.445,27</b>	<b>6.246,84</b>	<b>4.840,22</b>	<b>(7.757,06)</b>				<b>311.775,27</b>
Belsul FIDC 500 Sênior	243.665,94	(1.587,81)	(1.159,34)	(13.517,41)				<b>227.401,38</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	64.779,33	7.834,65	5.999,56	5.760,35				<b>84.373,89</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>125.370.946,88</b>	<b>19.429.019,57</b>	<b>17.421.091,97</b>	<b>19.919.936,40</b>				<b>182.140.994,82</b>
AZ Quest Yield FIC Renda Fixa	574.646,32	101.995,24	104.514,77	80.221,43				<b>861.377,76</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	452.658,80	108.833,65	216.441,01	286.091,85				<b>1.064.025,31</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	3.762.962,11	416.589,56	520.780,83	404.884,63				<b>5.105.217,13</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	15.359.610,02	2.295.471,77	2.623.348,21	2.644.257,24				<b>22.922.687,24</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	3.231.030,00	474.564,89	423.865,72	395.375,43				<b>4.524.836,04</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	4.114.984,38	627.896,21	583.117,77	714.190,67				<b>6.040.189,03</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	5.247.376,01	634.396,11	791.577,63	591.857,67				<b>7.265.207,42</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	1.463.094,77	255.084,61	153.962,60	164.909,28				<b>2.037.051,26</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	3.977.099,96	650.399,07	444.451,07	109.669,84				<b>5.181.619,94</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	78.778,55	14.309,39	5.861,13	9.880,02				<b>108.829,09</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	12.443.762,93	1.714.522,70	2.103.525,17	2.240.133,37				<b>18.501.944,17</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	21.418.917,83	3.893.989,67	1.419.538,79	2.516.210,10				<b>29.248.656,39</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	28.588,35	-	-	-				<b>28.588,35</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	243.632,73	266.796,40	369.694,87	2.351.918,52				<b>3.232.042,52</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	6.392.232,61	1.011.887,15	764.028,60	556.926,64				<b>8.725.075,00</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	5.926.909,61	1.146.371,03	731.589,43	762.449,85				<b>8.567.319,92</b>
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	394.894,03	217.622,53	123.995,65	145.949,60				<b>882.461,81</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	1.536.652,79	212.639,49	342.480,39	228.666,91				<b>2.320.439,58</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	5.232.861,31	-	-	-				<b>5.232.861,31</b>
Bradesco Premium	1.361.456,87	560.082,01	608.184,73	554.835,12				<b>3.084.558,73</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	1.664.249,73	244.598,27	288.309,40	289.111,81				<b>2.486.269,21</b>
BRB FIC 1 Milhão	879.113,96	160.484,61	183.030,05	172.920,37				<b>1.395.548,99</b>
Caixa Brasil Referenciado	7.486.458,53	1.867.455,36	2.517.116,77	2.803.233,39				<b>14.674.264,05</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	4.273.665,19	734.103,00	435.138,00	-				<b>5.442.906,19</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	232.623,96	39.952,12	23.686,90	-				<b>296.262,98</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	3.657.762,58	444.960,00	580.282,30	597.680,00				<b>5.280.684,88</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	1.975.271,18	481.531,56	306.253,97	245.260,67				<b>3.008.317,38</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	279.696,16	-	-	-				<b>279.696,16</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	5.120.945,39	745.277,67	676.240,27	895.146,15				<b>7.437.609,48</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	417.943,97	107.205,50	80.075,94	158.155,84				<b>763.381,25</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	6.141.066,25	-	-	-				<b>6.141.066,25</b>



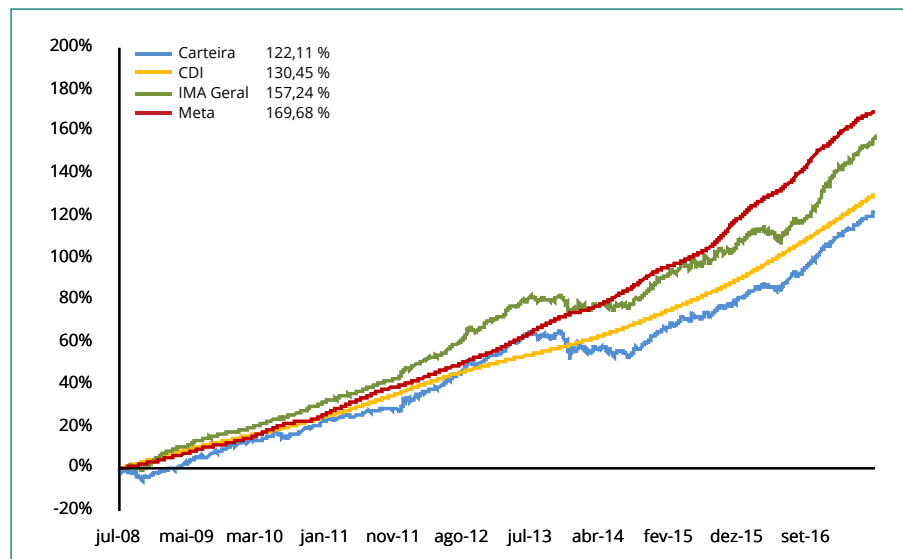
<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>	<b>1º Semestre</b>	<b>Julho</b>	<b>Agosto</b>	<b>Setembro</b>	<b>Outubro</b>	<b>Novembro</b>	<b>Dezembro</b>	<b>2016</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>2.436.974,94</b>	<b>1.053.802,62</b>	<b>440.977,37</b>	<b>1.589.715,84</b>				<b>5.521.470,77</b>
BB Progressivo II FII	121.949,16	53.149,86	19.489,86	41.490,25				<b>236.079,13</b>
BB Recebíveis FII	580.924,74	134.929,18	86.562,06	97.157,56				<b>899.573,54</b>
BRB FII SIA Corporate	(1.262.691,57)	56.258,47	54.001,95	58.125,02				<b>(1.094.306,13)</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	(86.112,37)	(4.683,05)	(5.247,77)	(8.295,63)				<b>(104.338,82)</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	(1.181.261,31)	(45.638,02)	(24.254,75)	(23.750,49)				<b>(1.274.904,57)</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	1.120.483,27	424.238,08	5.416,03	176.946,24				<b>1.727.083,62</b>
BTG Pactual FII TB Office	607.548,77	(114.839,28)	(47.450,00)	24.050,00				<b>469.309,49</b>
Caixa FII Rio Bravo	2.852.455,22	404.700,00	495.000,00	255.000,00				<b>4.007.155,22</b>
Caixa FIP Cyrela	(19.418,22)	(3.226,88)	(3.576,23)	(3.350,92)				<b>(29.572,25)</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(27.747,21)	(1.585,74)	(8.963,78)	(7.656,19)				<b>(45.952,92)</b>
Domo FII	(269.155,54)	150.500,00	(130.000,00)	980.000,00				<b>731.344,46</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>3.631.182,93</b>	<b>704.141,48</b>	<b>712.780,26</b>	<b>739.060,46</b>				<b>5.787.165,13</b>
BB Previdenciário Multimercado	1.531.440,06	403.480,09	319.964,66	378.768,96				<b>2.633.653,77</b>
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	754.123,72	134.841,83	147.554,66	138.675,77				<b>1.175.195,98</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1.345.619,15	165.819,56	245.260,94	221.615,73				<b>1.978.315,38</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>878.876,52</b>	<b>657.555,60</b>	<b>57.351,51</b>	<b>(32.605,85)</b>				<b>1.561.177,78</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	416.410,52	392.816,97	49.752,34	963,34				<b>859.943,17</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	462.466,00	264.738,63	7.599,17	(33.569,19)				<b>701.234,61</b>
<b>TOTAL</b>	<b>132.626.426,54</b>	<b>21.850.766,11</b>	<b>18.637.041,33</b>	<b>22.208.349,79</b>				<b>195.322.583,77</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%
Mai	0,97	1,11	0,42	1,47	88%	231%	66%
Junho	1,06	1,16	1,81	0,96	91%	58%	111%
Julho	1,37	1,11	1,66	1,13	124%	83%	122%
Agosto	1,15	1,21	1,03	0,80	95%	112%	144%
Setembro	1,35	1,11	1,53	0,57	122%	88%	238%
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>Total</b>	<b>13,47</b>	<b>10,42</b>	<b>17,70</b>	<b>10,89</b>	<b>129%</b>	<b>76%</b>	<b>124%</b>

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



Carteira x Indicadores em 2016

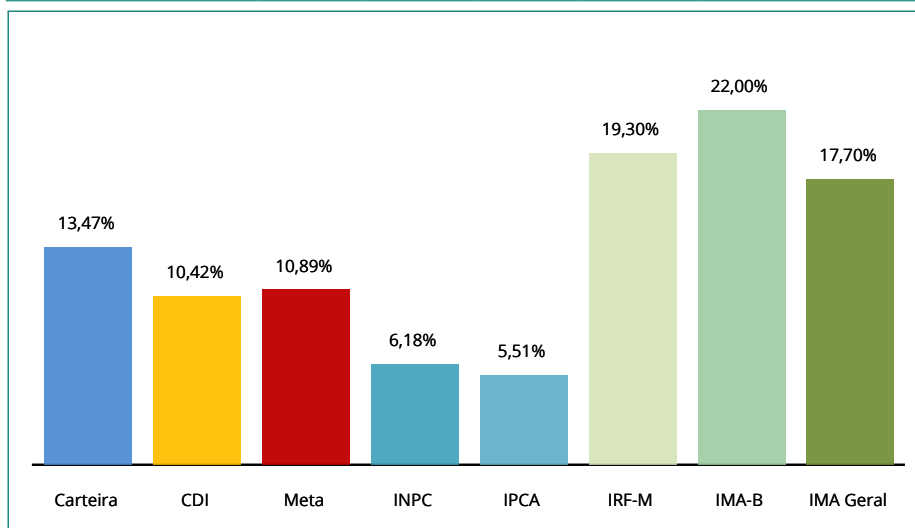
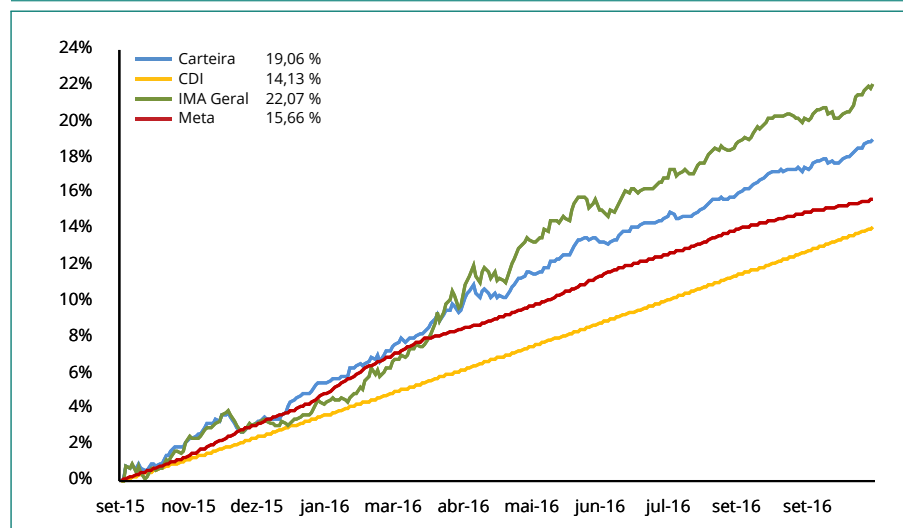


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





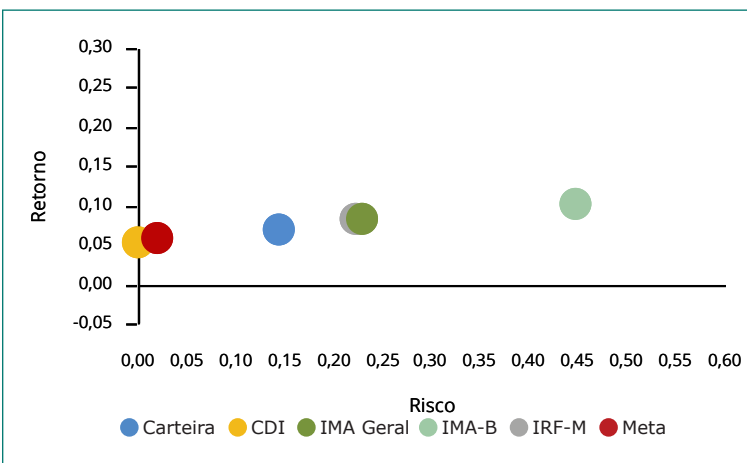
ÍNDICES	SETEMBRO	AGOSTO
<b>IRF-M</b>	<b>23,03%</b>	<b>23,12%</b>
IRF-M	7,78%	7,78%
IRF-M 1	15,24%	15,34%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>31,28%</b>	<b>31,42%</b>
IMA-B	9,77%	9,79%
IMA-B 5	3,86%	3,88%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%
Carência PÓS	17,65%	17,75%
<b>IMA Geral</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>IDkA</b>	<b>10,03%</b>	<b>10,07%</b>
IDkA 2 IPCA	10,03%	10,07%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,15%</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>	<b>2,63%</b>	<b>2,60%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,88%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>26,60%</b>	<b>26,28%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	24,26%	23,94%
Multimercado	2,33%	2,34%
<b>Outros RF</b>	<b>4,85%</b>	<b>4,86%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,59%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,00%	0,00%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,24%	0,24%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	0,34%	0,35%

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

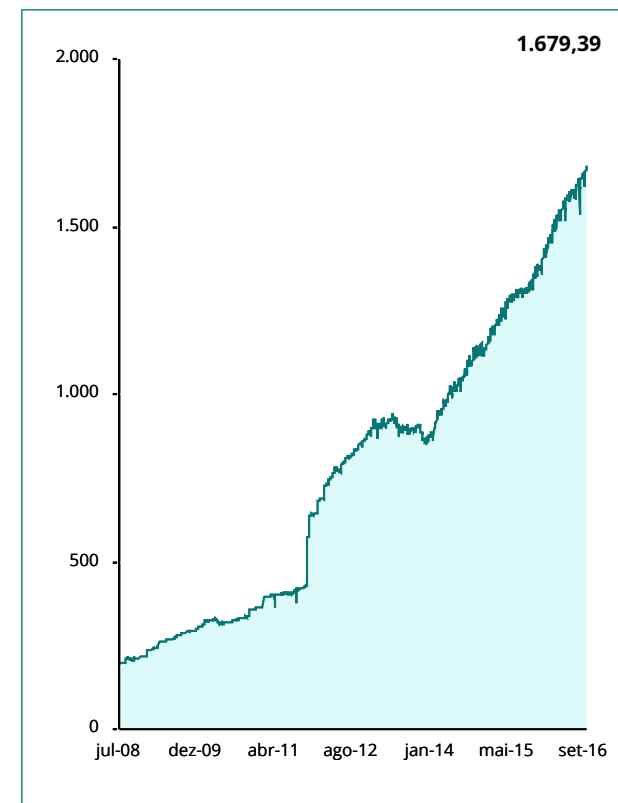
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

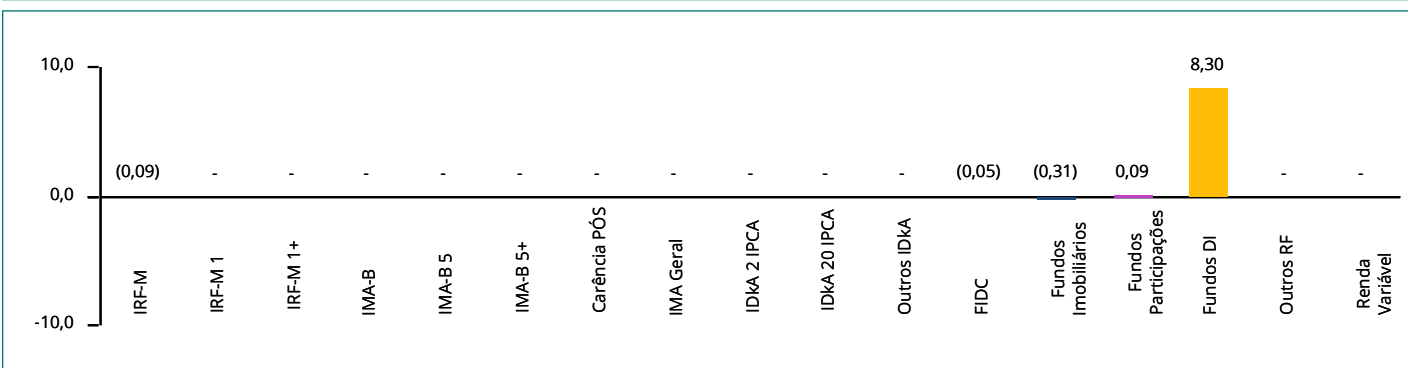
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



**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
01/09/2016	51.490,50	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
02/09/2016	203.850,15	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
05/09/2016	1.023.821,15	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
06/09/2016	509.750,94	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
06/09/2016	2.250,15	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/09/2016	30.139,27	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
08/09/2016	45.917,13	Aplicação	Itaú Institucional Multimercado Active Fix
09/09/2016	1.513,36	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
12/09/2016	4.689.865,26	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/09/2016	14.822,81	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
14/09/2016	120.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
15/09/2016	32.171.271,87	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/09/2016	2.045,48	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
16/09/2016	8.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
19/09/2016	282,24	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/09/2016	17.114.177,93	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/09/2016	107.089,99	Aplicação	BRB FIC 1 Milhão
21/09/2016	8.364.563,77	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
22/09/2016	1.699.753,44	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
23/09/2016	1.010.761,02	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/09/2016	4.783.690,25	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
27/09/2016	585.506,36	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
28/09/2016	1.759.081,31	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/09/2016	455.762,84	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/09/2016	90.000,00	Aplicação	BTG Pactual FIC FIP I Timberland
30/09/2016	1.526.262,86	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/09/2016	93,83	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
13/09/2016	120.000,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
14/09/2016	41.259.663,09	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
15/09/2016	5.730,25	Proventos	BB Progressivo II FII
15/09/2016	70.000,00	Proventos	BB Recebíveis FII
15/09/2016	55.674,71	Proventos	BRB FII SIA Corporate
15/09/2016	43.289,60	Proventos	BTG Pactual FII Corporate Office Fund
16/09/2016	32.766.234,99	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/09/2016	881,39	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/09/2016	46.475,99	Amortização	BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior
28/09/2016	1.006.333,40	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/09/2016	8.013,34	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
29/09/2016	90.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M
30/09/2016	931.163,45	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
30/09/2016	19.500,00	Proventos	BTG Pactual FII TB Office

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>84.363.670,08</b>
<b>Resgates</b>	<b>76.423.054,04</b>
<b>Saldo</b>	<b>7.940.616,04</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> 62.285.390/0001-40	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Socopa
<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> 591.323,60461531
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.900.914,01
<b>Valor Total Atual:</b> 1.918.936,75	<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> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Caixa Econômica Federal
<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> 225,54923250
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 151.050.546,58
<b>Valor Total Atual:</b> 451.098,47	<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> 59.281.253/0001-23	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual Serviços Financeiros
<b>CNPJ do Fundo:</b> 16.599.968/0001-16	<b>Nome do Fundo:</b> AZ Quest Yield FIC Renda Fixa
<b>Quantidade de Cotas:</b> 5.471.551,13495600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,53316678
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 230.568.636,24
<b>Valor Total Atual:</b> 8.388.800,44	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,64%
<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 14.817.215,49705400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,75831739
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.324.479.399,10
<b>Valor Total Atual:</b> 26.053.367,65	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,49%
<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.415/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Fluxo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 27.322.940,90296500	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,68003607
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.087.310.565,32
<b>Valor Total Atual:</b> 45.903.526,31	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,22%
<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 113.976.663,80231400	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,02565163
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 8.038.104.839,70
<b>Valor Total Atual:</b> 230.877.014,47	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,87%
<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 19.470.316,10932300	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,46751701
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 790.460.252,60
<b>Valor Total Atual:</b> 28.573.020,00	<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 1,49186925
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 324.497.683,42
<b>Valor Total Atual:</b> 41.480.675,54	<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 48.464.991,23104000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,45604995
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.001.773.898,95
<b>Valor Total Atual:</b> 70.567.447,86	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,04%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 8.496.588,53475600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,47174194
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 294.493.592,11
<b>Valor Total Atual:</b> 12.504.785,67	<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 6.787.520,06939800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,22745993
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 338.451.703,46
<b>Valor Total Atual:</b> 70.314.408,88	<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 3,43284022
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.169.761.031,60
<b>Valor Total Atual:</b> 611.201,48	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 1,91998331
<b>Índice de Referência:</b> IDKA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.645.432.672,77
<b>Valor Total Atual:</b> 168.374.334,91	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,53%
<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 3,87421476
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.511.938.103,31
<b>Valor Total Atual:</b> 163.421.015,92	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,96%
<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<b>CNPJ do Fundo:</b> 07.111.384/0001-69	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M
<b>Quantidade de Cotas:</b> 31.112.366,41190800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 3,93763397
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.309.894.909,48
<b>Valor Total Atual:</b> 122.509.110,90	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,70%
<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 32.244.756,80492600	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,25312616
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.069.075.394,25
<b>Valor Total Atual:</b> 40.406.748,34	<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 46.524.770,57252300	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,25145412
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 459.169.867,61
<b>Valor Total Atual:</b> 58.223.615,91	<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 9.699.890,19490700	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,09119028
<b>Índice de Referência:</b> IDKA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 108.656.655,72
<b>Valor Total Atual:</b> 10.584.425,94	<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> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
<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> 1,82687915
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 91.237.998,65
<b>Valor Total Atual:</b> 22.799.451,83	<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 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> 5.456.979,52400000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 9,36335010
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.698.513.271,76
<b>Valor Total Atual:</b> 51.095.609,77	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,76%
<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> 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> 1,91395430
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 614.447.004,65
<b>Valor Total Atual:</b> 25.094.067,65	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,08%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 33.850.686/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BRB DTVM
<b>CNPJ do Fundo:</b> 15.786.690/0001-23	<b>Nome do Fundo:</b> BRB FIC 1 Milhão
<b>Quantidade de Cotas:</b> 9.952.313,70302000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,51102702
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 413.021.030,54
<b>Valor Total Atual:</b> 15.038.214,89	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,64%
<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> Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.206/0001-97	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Referenciado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 91.118.142,76537900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,86449200
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.793.797.646,55
<b>Valor Total Atual:</b> 261.007.191,01	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,44%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Caixa Econômica Federal
<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> 1,13002400
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 267.646.742,90
<b>Valor Total Atual:</b> 45.200.960,00	<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> Caixa Econômica Federal
<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> 1,18150400
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 773.171.327,69
<b>Valor Total Atual:</b> 22.036.232,87	<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> Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.060.913/0001-10	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
<b>Quantidade de Cotas:</b> 30.792.780,86977800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,10760800
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.082.965.267,18
<b>Valor Total Atual:</b> 64.899.111,30	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,07%
<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> Caixa Econômica Federal
<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> 5.459.691,91667800	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,50760500
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.152.248.397,52
<b>Valor Total Atual:</b> 8.231.058,83	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,71%
<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> 03.384.738/0001-98	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Votorantim Asset Management
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.410.722/0001-29	<b>Nome do Fundo:</b> BB Progressivo II FI
<b>Quantidade de Cotas:</b> 6.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 128,05000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.489.311.665,69
<b>Valor Total Atual:</b> 768.300,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTM S.A.
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.716.161/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> BB Recebíveis FI
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 106,75194520
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 110.488.263,33
<b>Valor Total Atual:</b> 7.472.636,16	<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> 33.850.686/0001-69	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BRB DTM
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.311.079/0001-74	<b>Nome do Fundo:</b> BRB FI SIA Corporate
<b>Quantidade de Cotas:</b> 70.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 80,34007841
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 114.865.423,71
<b>Valor Total Atual:</b> 5.623.805,49	<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> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Caixa Econômica Federal
<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> 720.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 0,82864230
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 21.308.864,67
<b>Valor Total Atual:</b> 596.622,46	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,80%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 33.868.597/0001-40	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Citibank DTM
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.584.094/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 5.951.010,94000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 0,71077900
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 213.635.806,03
<b>Valor Total Atual:</b> 4.229.853,60	<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> 59.281.253/0001-23	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual Serviços Financeiros
<b>CNPJ do Fundo:</b> 08.924.783/0001-01	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FI Corporate Office Fund
<b>Quantidade de Cotas:</b> 54.112,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 97,36000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.269.595.380,04
<b>Valor Total Atual:</b> 5.268.344,32	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,23%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 59.281.253/0001-23	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> BTG Pactual Serviços Financeiros
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.365.105/0001-47	<b>Nome do Fundo:</b> BTG Pactual FI TB Office
<b>Quantidade de Cotas:</b> 65.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 61,19000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 727.293.012,56
<b>Valor Total Atual:</b> 3.977.350,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,55%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.098.794/0001-70	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FI Rio Bravo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 15.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 989,00000000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 166.794.907,00
<b>Valor Total Atual:</b> 14.835.000,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,89%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ do Fundo:</b> 16.676.620/0001-85	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIP Cyrela
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3.797,07397000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 962,72792250
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 136.988.670,85
<b>Valor Total Atual:</b> 3.655.549,13	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,67%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.767.159/0001-88	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIP Incorporação Imobiliária
<b>Quantidade de Cotas:</b> 8.871,92072000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 684,77747460
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 80.388.256,71
<b>Valor Total Atual:</b> 6.075.291,47	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,56%



Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo:	17.374.696/0001-19	Nome do Fundo:	Domo FI
Quantidade de Cotas:	10.000,00000000	Valor Atual da Cota:	620,00000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	175.308.174,56
Valor Total Atual:	6.200.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,54%
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira:	30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
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:	2,15368913
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	120.841.946,68
Valor Total Atual:	26.768.281,64	% do Pat. Líq. do Fundo:	22,15%
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira:	60.701.190/0001-04	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:	18.408,40299000	Valor Atual da Cota:	674,62476800
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.546.351.161,40
Valor Total Atual:	12.418.764,60	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,49%
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira:	03.384.738/0001-98	Nome da Instituição Financeira:	Votorantim Asset Management
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:	1,50010772
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	155.292.258,53
Valor Total Atual:	17.135.562,64	% do Pat. Líq. do Fundo:	11,03%
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	Caixa Econômica Federal
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:	1,13552200
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	347.701.453,38
Valor Total Atual:	5.787.815,80	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,66%
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo:	14.507.699/0001-95	Nome do Fundo:	Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS
Quantidade de Cotas:	4.369.850,13162000	Valor Atual da Cota:	0,90358700
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	143.596.897,55
Valor Total Atual:	3.948.539,77	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,75%
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 46.475,99			




**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>1.554.582.433,58</b>	<b>92,6%</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%	1.009.266.911,61	60,1%	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>611.201,49</b>	<b>0,0%</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>478.054.157,95</b>	<b>28,5%</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>66.650.162,53</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>66.650.162,53</b>	<b>4,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	2.370.035,16	0,1%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	64.280.127,37	3,8%	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>124.761.716,91</b>	<b>7,4%</b>	<b>Enquadrado</b>
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	-	0,0%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	7%	-	0,0%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	9.736.355,57	0,6%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	56.322.608,73	3,4%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	14.557.316,64	0,9%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	44.145.435,97	2,6%	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>46.475,99</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>TOTAL DE CARTEIRA</b>					<b>1.679.390.626,48</b>	<b>100%</b>	

**COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO**

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

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

---



## FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

<b>Belsul FIDC 500 Sênior</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	7.900.914,01	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.900.914,01</b>	<b>100%</b>

<b>Belsul FIDC 500</b>			<b>(FI do Belsul FIDC 500 Sênior)</b>	
Títulos Públicos	27.690,15		0,4%	
LFT	-			
LTN	-			
NTN - B	27.690,15			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	-			
Títulos Privados	1.075.571,02		13,6%	
Direitos Creditórios	1.075.571,02			
CCB	-			
Debêntures	-			
Nota Promissória	-			
Cotas de Fundos	825.390,91		10,4%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	37.851.473,37		479,1%	
Caixa	7.523,92		0,1%	
Contas a pagar ou receber	(31.886.735,36)		-403,6%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>7.900.914,01</b>		<b>100%</b>	

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior</b>		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	151.050.546,58	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>151.050.546,58</b>	<b>100%</b>

<b>BTG Pactual FIDC CEDAE</b>			<b>(FI do BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior)</b>	
Títulos Públicos	39.358.368,33		10,3%	
LFT	39.273.930,02			
LTN	-			
NTN - B	-			
NTN - C	-			
NTN - F	-			
Operações Compromissadas	84.438,31			
Títulos Privados	244.666.795,09		63,9%	
CDB	-			
Direitos Creditórios	244.666.795,09			
Debêntures	-			
Nota Promissória	-			
Cotas de Fundos	-		0,0%	
Ações	-		0,0%	
Derivativos	-		0,0%	
Outros	13.487.493,42		3,5%	
Caixa	107.387.210,43		28,1%	
Contas a pagar ou receber	(22.200.715,97)		-5,8%	
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>382.699.151,30</b>		<b>100%</b>	



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**AZ 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	230.773.219,53	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.088,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(205.671,49)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>230.568.636,24</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	230.352.653,52	99,9%
LFT	138.198.370,06	
LTN	173.432,79	
NTN - B	71.874.048,83	
NTN - C	-	
NTN - F	686.517,78	
Operações Compromissadas	19.420.284,06	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	200.235,69	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(63.571,79)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.001,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.381,13)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>230.478.938,22</b>	<b>100%</b>

**BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	5.324.536.717,47	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1,63	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(57.320,00)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.324.479.399,10</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	21.147.829.402,99	67,0%
LFT	6.471.892.895,21	
LTN	3.348.225.210,20	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.327.711.297,58	
Títulos Privados	9.650.703.256,97	30,6%
CDB	23.917.701,61	
DPGE	66.871.024,42	
Debêntures e Op. Comp.	2.194.801.516,65	
Nota Promissória e LF	7.365.113.014,29	
Cotas de Fundos	702.974.051,29	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	1.776,91	0,0%
Outros	120.502.058,91	0,4%
Caixa	5.993,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(68.466.075,81)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>31.553.550.465,03</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

<b>BB Top Arrojado</b>	<b>(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)</b>	
Títulos Públicos	12.600.550.058,36	61,7%
LFT	4.366.032.070,78	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.234.517.987,58	
Títulos Privados	7.280.801.254,75	35,6%
CDB	26.257.418,11	
DPGE	52.687.799,75	
Debêntures e Op. Comp.	1.726.745.236,57	
Nota Promissória e LF	5.475.110.800,32	
Cotas de Fundos	492.171.549,53	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	3.286,14	0,0%
Outros	106.079.155,45	0,5%
Caixa	5.799,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(52.521.589,00)	-0,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>20.427.089.514,94</b>	<b>100%</b>

<b>BB FIC Previdenciário Fluxo</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	1.087.956.491,42	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(1,71)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(645.924,39)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.087.310.565,32</b>	<b>100%</b>

<b>BB Top Renda Fixa</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Fluxo)</b>	
Títulos Públicos	7.828.959.969,84	70,4%
LFT	939.144.502,76	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.889.815.467,08	
Títulos Privados	3.224.272.370,11	29,0%
CDB	5.205.365,31	
DPGE	50.770.775,80	
Debêntures e Op. Comp.	706.004.668,29	
Nota Promissória e LF	2.462.291.560,71	
Cotas de Fundos	81.442.297,29	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	6.533,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.278.843,15)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>11.118.402.327,49</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	8.038.159.014,36	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	16,95	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(54.191,61)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>8.038.104.839,70</b>	<b>100%</b>


**FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>BB Top IRF-M 1</b>	<b>(FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)</b>	
Títulos Públicos	8.090.280.871,98	100,0%
LFT	406.574.104,10	
LTN	2.433.959.719,05	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	634.752.544,38	
Operações Compromissadas	4.614.994.504,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(122.475,60)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	999,09	0,0%
Contas a pagar ou receber	(156.143,89)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>8.090.003.251,58</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	790.476.518,14	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	788.927.897,30	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.548.620,84	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.159,23	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.424,77)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>790.460.252,60</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado</b>		
Títulos Públicos	47.089.474,21	14,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	39.739.185,10	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.350.289,11	
Títulos Privados	277.420.036,60	85,5%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	95.552.874,08	
Nota Promissória e LF	181.867.162,52	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.441,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.269,32)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>324.497.683,42</b>	<b>100%</b>

<b>BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos</b>		
Títulos Públicos	1.001.788.097,57	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	999.990.052,12	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.798.045,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.113,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	(22.312,57)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.001.773.898,95</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	294.501.910,38	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	293.961.030,04	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	540.880,34	
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	1.539,39	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.857,66)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>294.493.592,11</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário IX Títulos Públicos**

Títulos Públicos	338.466.926,00	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	333.220.877,63	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.246.048,37	
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	-	0,0%
Caixa	1.212,99	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.435,53)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>338.451.703,46</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B**

Títulos Públicos	1.019.050.710,39	87,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	997.152.744,24	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	21.897.966,15	
Títulos Privados	150.738.173,90	12,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	101.099.141,11	
Nota Promissória e LF	49.639.032,79	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.297,12	0,0%
Contas a pagar ou receber	(30.149,81)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.169.761.031,60</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2**

Títulos Públicos	6.645.560.345,07	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	6.570.560.372,90	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	74.999.972,17	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.277,12	0,0%
Contas a pagar ou receber	(128.949,42)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.645.432.672,77</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

Títulos Públicos	5.512.042.411,68	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.449.961.432,00	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	62.080.979,68	
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	1.442,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(105.750,70)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>5.511.938.103,31</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	3.309.525.486,98	100,0%
LFT	152.814.409,53	
LTN	480.047.720,38	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	895.706.394,79	
Operações Compromissadas	1.780.956.962,28	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	431.798,17	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.234,66	0,0%
Contas a pagar ou receber	(64.610,33)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>3.309.894.909,48</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário VII Títulos Públicos**

Títulos Públicos	1.069.100.953,67	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.064.820.358,28	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.280.595,39	
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	1.188,61	0,0%
Contas a pagar ou receber	(26.748,03)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.069.075.394,25</b>	<b>100%</b>

**BB Previdenciário X Títulos Públicos**

Títulos Públicos	459.175.708,02	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	458.343.115,55	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	832.592,47	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	7.561,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.401,62)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>459.169.867,61</b>	<b>100%</b>





## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário XI Títulos Públicos**

Títulos Públicos	108.661.790,58	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	108.455.583,89	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	206.206,69	
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	895,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.030,42)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>108.656.655,72</b>	<b>100%</b>

**BB RPPS IPCA II Crédito Privado**

Títulos Públicos	1.985.584,27	2,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.985.584,27	
Títulos Privados	89.249.553,01	97,8%
CDB	-	
DPGE	54.867.564,87	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	34.381.988,14	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.635,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.225,54	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>91.237.998,65</b>	<b>100%</b>

**Bradesco Premium**

Títulos Públicos	5.028.209.885,14	75,1%
LFT	2.331.421.752,44	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.696.788.132,70	
Títulos Privados	1.666.753.428,67	24,9%
CDB	103.598.899,99	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	84.232.879,25	
Nota Promissória e LF	1.478.921.649,43	
Cotas de Fundos	4.854.380,96	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	297,69	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.306.720,69)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.698.513.271,76</b>	<b>100%</b>

**Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1**

Títulos Públicos	614.586.127,31	100,0%
LFT	305.281.917,53	
LTN	177.075.777,73	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	106.193.592,86	
Operações Compromissadas	26.034.839,19	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(11.359,88)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(129.762,79)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>614.447.004,65</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BRB FIC 1 Milhão**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	413.070.085,25	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,72	0,0%
Caixa	50.316,08	0,0%
Contas a pagar ou receber	(99.371,51)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>413.021.030,54</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Referenciado**

Títulos Públicos	2.629.964.646,62	54,9%
LFT	1.511.862.423,33	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.118.102.223,29	
Títulos Privados	2.164.094.711,06	45,1%
CDB	741.062.510,22	
DPGE	95.922.229,80	
Debêntures e Op. Comp.	5.915.190,83	
Nota Promissória e LF	1.321.194.780,21	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.494,97	0,0%
Contas a pagar ou receber	(263.206,09)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>4.793.797.646,55</b>	<b>100%</b>

**BRB Renda Fixa**

(FI do BRB FIC 1 Milhão)

Títulos Públicos	260.025.315,31	58,1%
LFT	206.036.822,37	
LTN	9.683.626,24	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	44.304.866,70	
Títulos Privados	166.722.145,99	37,2%
CDB	13.428.156,65	
DPGE	62.254.172,17	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	91.039.817,17	
Cotas de Fundos	20.873.413,06	4,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	121,00	0,0%
Outros	0,03	0,0%
Caixa	16.808,51	0,0%
Contas a pagar ou receber	76.029,85	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>447.713.833,75</b>	<b>100%</b>

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV**

Títulos Públicos	267.659.739,57	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	267.335.023,83	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	324.715,74	
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	733,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.730,24)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>267.646.742,90</b>	<b>100%</b>


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

Títulos Públicos	773.208.784,00	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	772.281.540,15	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	927.243,85	
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	1.318,40	0,0%
Contas a pagar ou receber	(38.774,72)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>773.171.327,69</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	6.083.246.125,36	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.929.323.270,69	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	153.922.854,67	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.480,54	0,0%
Contas a pagar ou receber	(282.338,71)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>6.082.965.267,18</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS DE RENDA FIXA**
**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M**

Títulos Públicos	1.151.503.553,02	99,9%
LFT	326.290.190,82	
LTN	125.793.474,83	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	4.747.709,70	
Operações Compromissadas	694.672.177,67	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	796.899,05	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.310,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(54.365,46)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.152.248.397,52</b>	<b>100%</b>

**FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES**
**BB Progressivo II FII**

Títulos Públicos	83.236.005,39	5,6%
LFT	83.236.005,39	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	92.121.318,82	6,2%
CRI	8.431.730,99	
LCI	83.689.587,83	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.326.253.378,13	89,1%
Caixa	41.222,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.340.258,99)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>1.489.311.665,69</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BB Recebíveis FII**

Títulos Públicos	11.894.870,10	10,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.894.870,10	
Títulos Privados	100.250.525,31	90,7%
CRI	100.250.525,31	
LCI	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.101,31	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.661.233,39)	-1,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>110.488.263,33</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.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	5.165.449,08	4,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	113.000.000,00	98,4%
Caixa	15.004,32	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.315.029,69)	-2,9%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>114.865.423,71</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FIC FIP I Timberland**

Títulos Públicos	491.441,10	2,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	491.441,10	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	21.029.936,20	98,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(212.512,63)	-1,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>21.308.864,67</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	11.653.693,73	4,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.653.693,73	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	276.842.568,64	96,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.970,72)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>288.488.291,65</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II**

Títulos Públicos	6.261.185,04	2,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.261.185,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	208.642.944,22	97,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	8.473,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.276.796,49)	-0,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>213.635.806,03</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FII Corporate Office Fund**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	353.320.933,50	15,6%
CRI	886.228,39	
Não informado	37.688.982,42	
LCI	314.745.722,69	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	1.073.666.342,73	47,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1.104.317.632,12	48,7%
Caixa	40.200,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(261.749.728,31)	-11,5%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.269.595.380,04</b>	<b>100%</b>

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

Títulos Públicos	669.687,51	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	669.687,51	
Títulos Privados	13.785.533,52	1,5%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	13.785.533,52	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	892.399.849,99	98,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.222,49	0,0%
Contas a pagar ou receber	(78.518,29)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>906.781.775,22</b>	<b>100%</b>

**BTG Pactual FII TB Office**

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	216.930,27	0,0%
CDB	216.930,27	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	4.640.178,34	0,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	720.498.540,67	99,1%
Caixa	8.763,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.928.600,07	0,3%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>727.293.012,56</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**Caixa FII Rio Bravo**

Títulos Públicos	12.590.899,55	7,5%
LFT	-	
LTN	12.590.899,55	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	27.205.125,01	16,3%
LCI	27.205.125,01	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	127.158.469,04	76,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	2.133,18	0,0%
Caixa	13.621,47	0,0%
Contas a pagar ou receber	(175.341,25)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>166.794.907,00</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Cyrela**

Títulos Públicos	1.031.932,81	0,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.031.932,81	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	148.326.861,39	108,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.371.123,34)	-9,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>136.988.670,85</b>	<b>100%</b>

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

Títulos Públicos	1.173.858,25	1,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.173.858,25	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	79.338.470,04	98,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(126.071,57)	-0,2%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>80.388.256,71</b>	<b>100%</b>

**Domo FII**

Títulos Públicos	4.344.872,68	2,5%
LFT	-	
LTN	4.344.872,68	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
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	167.800.000,10	95,7%
Caixa	31.990,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.131.311,03	1,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>175.308.174,56</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS MULTIMERCADO

**BB Previdenciário Multimercado**

Títulos Públicos	86.970.027,14	72,0%
LFT	66.845.872,90	
LTN	4.648.140,59	
NTN - B	10.737.626,32	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.738.387,33	
Títulos Privados	28.944.601,21	24,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	3.650.679,58	
Nota Promissória e LF	25.293.921,63	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	4.161.919,00	3,4%
Derivativos	(572.115,60)	-0,5%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.161,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.336.353,89	1,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>120.841.946,68</b>	<b>100%</b>

**Itaú Institucional Multimercado Active Fix**

Títulos Públicos	1.756.426.876,66	69,0%
LFT	694.481.920,68	
LTN	-	
NTN - B	16.361.815,60	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.045.583.140,38	
Títulos Privados	702.508.227,65	27,6%
CDB	2.767.518,97	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	48.948.335,29	
Nota Promissória e LF	650.792.373,39	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	88.090.827,09	3,5%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	64,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(674.834,04)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>2.546.351.161,40</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS MULTIMERCADO

**Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado**

Títulos Públicos	17.541.633,80	11,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	16.976.469,04	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	565.164,76	
Títulos Privados	134.485.891,49	86,6%
CDB	-	
DPGE	7.398.968,14	
Debêntures e Op. Comp.	73.642.854,51	
Nota Promissória e LF	53.444.068,84	
Cotas de Fundos	3.314.272,57	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.708,27	0,0%
Contas a pagar ou receber	(54.247,60)	0,0%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>155.292.258,53</b>	<b>100%</b>

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

Títulos Públicos	118.335,52	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	118.335,52	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	348.068.395,10	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.827,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(506.104,95)	-0,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>347.701.453,38</b>	<b>100%</b>



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos	(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)	
Títulos Públicos	11.026.139,84	2,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.026.139,84	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	404.430.512,27	100,3%
Derivativos	1.016.140,00	0,3%
Outros	(15.665.023,36)	-3,9%
Caixa	20.090,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	2.284.910,59	0,6%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>403.112.770,18</b>	<b>100%</b>

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS		
Títulos Públicos	136.540,98	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	136.540,98	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	144.599.294,98	100,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.318,74	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.159.257,15)	-0,8%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>143.596.897,55</b>	<b>100%</b>

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	85.264.384,80	26,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	85.264.384,80	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	239.076.727,89	72,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.002,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.668.536,96	1,1%
<b>Patrimônio do Fundo</b>	<b>328.029.652,49</b>	<b>100%</b>



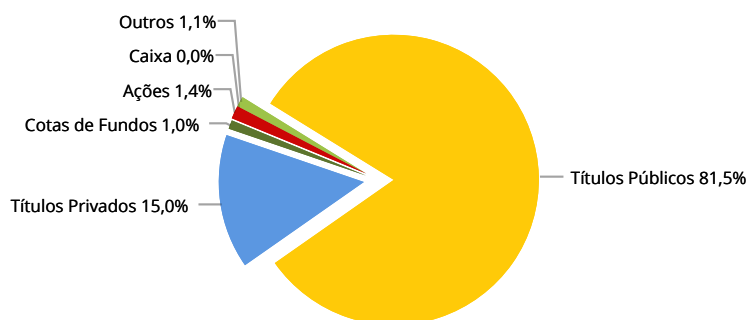


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Belsul FIDC 500 Sênior	6.725,25	261.229,61	200.467,05	-	1.827,37	1.448.687,40	<b>1.918.936,69</b>
BTG Pactual FIDC CEDAE Sênior	46.392,84	288.395,77	-	-	126.580,39	(10.270,53)	<b>451.098,47</b>
AZ Quest Yield FIC Renda Fixa	8.391.643,32	-	7.294,50	-	76,09	(10.213,47)	<b>8.388.800,44</b>
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	16.915.305,45	8.486.379,94	599.028,85	-	5,91	52.647,49	<b>26.053.367,65</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	32.341.909,42	13.319.665,11	336.443,08	-	26,99	(94.518,27)	<b>45.903.526,32</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	230.886.493,46	-	-	-	28,51	(9.507,50)	<b>230.877.014,47</b>
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	28.573.607,96	-	-	-	41,90	(629,86)	<b>28.573.020,00</b>
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	6.019.467,32	35.462.720,12	-	-	184,32	(1.696,22)	<b>41.480.675,54</b>
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	70.568.448,05	-	-	-	571,57	(1.571,75)	<b>70.567.447,86</b>
BB Previdenciário IPCA VI Títulos Públicos	12.505.138,88	-	-	-	65,37	(418,58)	<b>12.504.785,67</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	8.331.783,61	-	-	-	29,86	(404,58)	<b>8.331.408,89</b>
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B	532.455,17	78.760,87	-	-	1,20	(15,75)	<b>611.201,49</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	168.377.569,72	-	-	-	32,36	(3.267,17)	<b>168.374.334,91</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	163.424.108,51	-	-	-	42,76	(3.135,36)	<b>163.421.015,92</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	122.495.437,47	-	-	-	82,71	13.590,72	<b>122.509.110,90</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	40.407.714,38	-	-	-	44,92	(1.010,97)	<b>40.406.748,34</b>
BB Previdenciário X Títulos Públicos	58.224.356,49	-	-	-	958,78	(1.699,35)	<b>58.223.615,91</b>
BB Previdenciário XI Títulos Públicos	10.584.926,14	-	-	-	87,24	(587,43)	<b>10.584.425,94</b>
BB RPPS IPCA II Crédito Privado	496.177,40	22.302.559,40	-	-	408,78	306,25	<b>22.799.451,83</b>
Bradesco Premium	38.354.697,48	12.713.833,55	37.028,75	-	15,26	(9.965,27)	<b>51.095.609,77</b>
Bradesco Títulos Públicos IRF-M 1	25.099.749,44	-	-	-	81,68	(5.763,46)	<b>25.094.067,66</b>
BRB FIC 1 Milhão	8.735.001,49	5.600.678,50	701.198,24	-	2.396,67	(1.059,99)	<b>15.038.214,91</b>
Caixa Brasil Referenciado	143.193.295,89	117.828.144,46	-	-	81,40	(14.330,74)	<b>261.007.191,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 IV	45.203.154,92	-	-	-	123,89	(2.318,80)	<b>45.200.960,00</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	22.037.300,41	-	-	-	37,58	(1.105,12)	<b>22.036.232,86</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	64.902.107,78	-	-	-	15,80	(3.012,27)	<b>64.899.111,31</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M	8.225.738,05	-	-	-	16,51	5.304,27	<b>8.231.058,83</b>
BB Progressivo II FII	42.939,45	47.523,17	-	-	21,27	677.816,12	<b>768.300,00</b>
BB Recebíveis FII	804.483,97	6.780.228,76	-	-	277,38	(112.353,95)	<b>7.472.636,16</b>
BRB FII SIA Corporate	-	-	252.900,13	-	734,61	5.370.170,75	<b>5.623.805,49</b>
BTG Pactual FIC FIP I Timberland	37.545,28	-	-	565.043,55	-	(5.966,37)	<b>596.622,46</b>
BTG Pactual FIC FIP Infraestrutura II	127.018,37	62.802,33	-	4.065.478,79	191,56	(25.637,46)	<b>4.229.853,59</b>
BTG Pactual FII Corporate Office Fund	-	820.153,38	2.492.269,78	-	93,32	1.955.827,84	<b>5.268.344,32</b>
BTG Pactual FII TB Office	-	1.186,33	25.375,76	-	47,92	3.950.739,99	<b>3.977.350,00</b>
Caixa FII Rio Bravo	1.119.854,31	2.419.666,38	11.309.673,19	-	1.211,51	(15.405,40)	<b>14.835.000,00</b>
Caixa FIP Cyrela	27.537,18	-	-	3.958.109,28	26,69	(330.124,01)	<b>3.655.549,13</b>
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	88.713,59	-	-	5.995.954,50	151,15	(9.527,78)	<b>6.075.291,46</b>
Domo FII	153.662,03	-	-	-	1.131,39	6.045.206,57	<b>6.200.000,00</b>
BB Previdenciário Multimercado	19.265.149,60	6.411.658,02	-	921.926,72	257,19	169.290,10	<b>26.768.281,64</b>

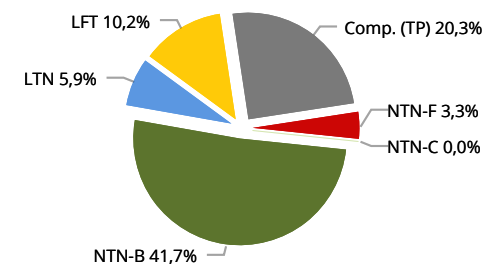


ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Itaú Institucional Multimercado Active Fix	8.566.238,62	3.426.190,52	-	-	0,31	426.335,00	<b>12.418.764,45</b>
Votorantim Atuarial Mult. Crédito Privado	1.935.613,32	14.839.705,72	365.709,96	-	519,53	(5.985,89)	<b>17.135.562,64</b>
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	160.448,08	-	-	5.812.863,74	635,46	(186.131,48)	<b>5.787.815,80</b>
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.037.258,60	-	-	2.897.889,59	801,17	12.590,41	<b>3.948.539,77</b>
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	46.475,99	-	<b>46.475,99</b>
<b>TOTAL (em Reais)</b>	<b>1.368.247.168,68</b>	<b>251.151.481,96</b>	<b>16.327.389,28</b>	<b>24.217.266,17</b>	<b>186.442,25</b>	<b>19.260.878,14</b>	<b>1.679.390.626,48</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

Nos EUA, o Federal Reserve não surpreendeu em sua decisão de taxa de juros de setembro e, novamente, manteve a taxa básica estável no intervalo de 0,25% a 0,50% ao ano. As projeções dos membros do FOMC estão se tornando cada vez mais sincronizadas. Atualmente, de seus 17 membros, 10 acreditam que haverá um aumento de juro neste ano de 0,25 p.p. – diferente de nossa projeção, de nenhum aumento. Vale lembrar que o Fed possui um mandato duplo, de estabilidade de preços (isto é, inflação de 2%) e atingimento do pleno emprego. Os membros do FOMC projetam que a inflação de 2016, medida pelo PCE, fique em 1,3% no acumulado em 12 meses. O dado de agosto mostrou a taxa em 1%. Como o desemprego já se encontra em nível suficientemente baixo (5%), reconhecemos que se houver aumento da inflação corrente nos próximos dados a serem divulgados – final de outubro e de novembro – o Fed poderá subir o juro na última reunião do ano.

Na Zona do Euro, a confiança da indústria seguiu no mesmo nível que se encontrava em agosto, ainda em patamar de baixa expansão. Também na Europa, o Bank of England decidiu reduzir sua taxa básica de juro, de 0,50% para 0,25% ao ano, em linha com o que havíamos antecipado em nossa Carta Mensal de agosto.

Na Ásia, o destaque desta vez ficou por conta do Boj (Banco Central do Japão), que inovou a política monetária incluindo uma meta para a taxa de juros longa. O Boj decidiu que atuará no mercado de maneira a deixar a taxa de juros de 10 anos em 0% (até então, a taxa estava negativa em -0,04%). Após a decisão, a taxa elevou-se a -0,02%, mas no final do mês voltou a cair e chegou a quase -0,07%. O BC do país quer acabar com os juros negativos nas taxas longas pois isso desestimula os investimentos e, também, porque a curva de juros estava invertida (isto é, as taxas curtas estavam maiores que as taxas longas). Por enquanto, parece difícil que a medida efetivamente melhore a situação econômica do país.

Setembro foi um mês de espera no Congresso. O Governo decidiu aguardar o primeiro turno das eleições municipais para levar adiante a PEC do teto de gastos e a Reforma da Previdência – ambas fundamentais. Apesar desta “espera”, Temer tomou uma decisão muito importante para sinalizar seu comprometimento com o ajuste fiscal: vetou o aumento de salários dos defensores públicos federais.

Com a política fiscal em compasso de espera, o destaque de setembro ficou

por conta da política monetária. O Banco Central apresentou o Relatório Trimestral de Inflação e suas projeções para a inflação ao longo dos próximos anos. Nas projeções do BC, se a meta da Selic ficar estável em 14,25% e o dólar em R\$ 3,3 (“Cenário de Referência”), 2017 terminará com uma inflação de 4,4%. Já se a Selic e o câmbio seguirem o caminho projetado no Focus (“Cenário de Mercado”) – que, para a Selic, é de manutenção em 14,25% em outubro e corte até 10,88% no início de 2018, e, para o dólar, é de elevação a R\$ 3,40 no início de 2018 – a inflação terminará 2017 em 4,9%. O BC ainda apresentou os cenários “Híbrido 1” e “Híbrido 2”. No primeiro, o BC utiliza a Selic estimada no Focus e o câmbio estável em R\$ 3,30 – com inflação terminando 2017 em 4,8%. No segundo, o BC considera a Selic estável em 14,25% e o câmbio estimado pelo Focus – assim, a inflação de 2017 ficaria exatamente na meta, em 4,5%. Vale notar que, em primeiro lugar, nos quatro cenários o BC considera que a Selic ficará estável na próxima reunião. Em segundo lugar, a inflação só convergirá para a meta nos cenários que partem da premissa de Selic estável. Por fim, o BC mostrou que suas próprias projeções de inflação para julho e agosto ficaram bem abaixo da inflação efetiva daqueles meses, isto é, reforçou que as projeções contêm incerteza. Assim, em nossa opinião, seria precipitado se o BC decidisse cortar o juro na próxima reunião, uma vez que ele deveria priorizar garantir que a inflação convergirá à meta de 4,5% em 2017.

Em setembro, revisamos nossas projeções para o câmbio. O ambiente para a aprovação das reformas fiscais vem se fortalecendo, o que contribui para a redução do risco do país. No cenário externo, o aumento de juro realizado pelo Fed deve ser mais gradual do que a expectativa de mercado. Além disso, as commodities têm mostrado força, ainda que em decorrência da perspectiva de acordo pelo cartel de países exportadores de petróleo (OPEP). Tais fatores melhoram os termos de troca do país e também contribuem para a queda do dólar. Neste contexto, projetamos que o dólar caia a R\$ 3 no final deste ano e a R\$ 2,8 ao final de 2017. Nossa avaliação difere significativamente do mercado, que, como citamos, espera o dólar mais caro a frente.

## Renda Fixa

No mês de setembro, o destaque internacional ficou por conta do banco alemão Deutsche. A notícia da multa que o banco pode ter que pagar ao governo americano, algo em torno de 14 bilhões de dólares, trouxe tensão ao setor financeiro. Além de não obter o apoio do governo alemão, existe a dúvida do contágio, pela exposição que outros bancos podem ter ao Deutsche. No Brasil,



as projeções de inflação, no longo prazo, já se mostram ancoradas à meta e, no curto prazo, observa-se um recuo gradual. Tal cenário indica que o Bacen já teria condições para iniciar o ciclo de cortes na Selic. O governo parece ter conseguido apoio para aprovar as reformas fiscais, destacando a PEC do Teto dos Gastos que deve ser votada ainda este ano.

As incertezas quanto ao comprometimento do governo com as medidas de ajuste fiscal e com a decisão de política monetária do FOMC ainda se faziam notar na primeira quinzena do mês, trazendo volatilidade à curva de juros. Após a confirmação de que não haveria alta de juros nos EUA e da divulgação de apoio ao governo por partidos do chamado "Centrão", uma nova injeção de otimismo tomou conta do mercado, causando um considerável fechamento da curva nas duas últimas semanas do mês.

Em setembro, o dólar fechou estável, assim como em agosto. Apesar disso, a moeda teve um mês volátil, principalmente nos dias próximos a reunião do FED, quando a moeda chegou a bater R\$ 3,33 para depois voltar a cair e fechar em R\$ 3,2462 (com a decisão do FED de não aumentar a taxa de juros).

### Renda Variável

Conforme mencionado no mês de agosto, houve estabilidade nas principais bolsas mundiais em setembro. Apesar disso, dois dos bancos centrais mais influentes do mundo mudaram seus discursos. O Boj (Banco Central do Japão), em sua reunião de política monetária, anunciou a pretensão de trazer sua curva de juros à normalidade por meio de um movimento de troca de títulos de longo para curto prazo. Já o Banco Central americano (Fed), em seu comunicado, reconheceu que a atividade está seguindo uma dinâmica mais fraca. O mercado já não espera mais duas altas no ano e cresce a probabilidade de alta para a reunião de dezembro em função dos números do PIB positivos e mercado de trabalho praticamente a pleno emprego. Resta a expectativa sobre a variação de salários e os índices de inflação, que atualmente são os "freios" do Fed para o aumento imediato.

Além disso, o mercado mundial ficou assustado com a saúde dos bancos europeus. No epicentro está o Deutsche Bank, maior banco alemão, correndo risco de solvência após o Departamento de Justiça Americano requerer 14 bilhões de dólares referente a irregularidades com títulos hipotecários, da época da crise dos subprime. Angela Merkel (mostrando sua já conhecida austeridade)

negou, a princípio, qualquer ajuda financeira ao banco, que assiste de perto a derrocada do preço de suas ações. O que é certo é que ainda teremos muita volatilidade causada por esta questão.

No âmbito doméstico, o recesso branco (causado pelas eleições municipais) esvaziou a pauta de votações do Congresso e o que se viu foi o esforço político do Governo em apresentar e explicitar de forma detalhada a PEC 241 sobre o teto de gastos. A ideia é que em outubro, com a volta do plenário, o tema seja apreciado em comissão. Outro ponto foi a apresentação do relatório trimestral de inflação, que evidenciou a convergência da inflação projetada em direção à meta, abrindo espaço efetivo para o início do ciclo de queda de juros. Sob a ótica do custo de capital para as empresas, teremos pela frente melhora neste fundamento, além de cremos que as aprovações necessárias ao ajuste fiscal, ainda que sob forte represália política, serão aprovadas e colocadas em prática. Desta forma temos viés positivo para o mercado de ações no Brasil para o médio prazo.

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

---