

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS ABRIL-2014



## FAPSBENTO

Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de Bento Gonçalves - RS



O Relatório de Gestão de Investimentos do Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de Bento Gonçalves 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

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| Distribuição da Carteira de Investimentos _____ | 4  |
| Análise de Rentabilidade _____                  | 6  |
| Retorno da Carteira por Ativo (em Reais) _____  | 8  |
| Rentabilidade da Carteira (em %) _____          | 10 |
| Distribuição da Carteira por Índices _____      | 11 |
| Relatório de Movimentações _____                | 12 |

## DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

|                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - CADPREV _____                      | 14 |
| Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922/2010 e à Política de Investimento _____ | 18 |

## RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| Consolidação das Carteiras de Fundos _____ | 20 |
| Consolidação dos Ativos _____              | 31 |

## TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Comentários do Mês _____ | 33 |
|--------------------------|----|

## EXTRATOS BANCÁRIOS

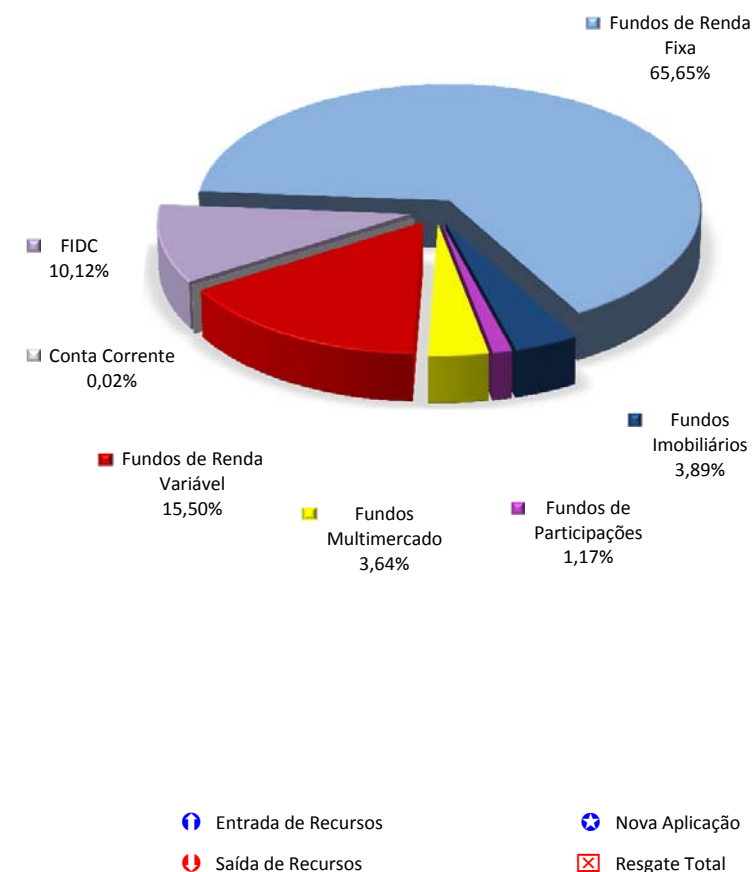
---



| ATIVOS                                       | %            | ABRIL                 | MARÇO                 |
|----------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC</b> | <b>10,1%</b> | <b>23.110.554,02</b>  | <b>22.774.483,82</b>  |
| Caixa FIDC BMG Consignado RPPS               | 10,1%        | 23.110.554,02         | 22.774.483,82         |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                  | <b>65,7%</b> | <b>149.970.204,64</b> | <b>145.561.337,13</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                        | 18,4%        | 42.051.145,92         | -                     |
| Banrisul Patrimonial                         | 0,0%         | 33.015,12             | 32.502,93             |
| Banrisul Previdência IPCA 2030               | 1,4%         | 3.251.456,00          | 3.207.488,00          |
| Banrisul Previdência Municipal III           | 0,7%         | 1.567.241,47          | 38.750.935,35         |
| Banrisul Previdência Municipal IV            | 0,2%         | 356.571,91            | 4.264.478,77          |
| Banrisul Soberano                            | 1,2%         | 2.783.028,32          | -                     |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa               | 0,0%         | -                     | 56.870,28             |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos   | 1,2%         | 2.842.770,68          | 2.798.842,36          |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos   | 5,0%         | 11.319.398,24         | 11.166.785,05         |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado   | 1,4%         | 3.152.733,44          | 3.098.514,63          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2    | 0,0%         | -                     | 340.188,56            |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20   | 1,2%         | 2.635.574,94          | 2.527.467,01          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B     | 0,9%         | 2.128.575,98          | 726.570,14            |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+  | 5,9%         | 13.524.588,69         | 13.108.648,23         |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M     | 0,0%         | -                     | 951.012,52            |
| Caixa Brasil Disponibilidades                | 0,1%         | 162.217,94            | 442.765,31            |
| Caixa Brasil Referenciado                    | 0,0%         | -                     | 44.328,97             |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral      | 0,3%         | 692.678,18            | 829.825,04            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B          | 1,5%         | 3.476.083,96          | 3.394.523,14          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5        | 0,0%         | -                     | 667.799,90            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+       | 4,4%         | 10.126.291,86         | 9.810.478,71          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+       | 0,0%         | -                     | 288.297,70            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I         | 2,9%         | 6.685.267,30          | 6.522.808,90          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I         | 16,6%        | 38.003.255,00         | 37.476.116,00         |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                  | 2,3%         | 5.178.309,69          | 5.054.089,63          |

Distribuição da Carteira

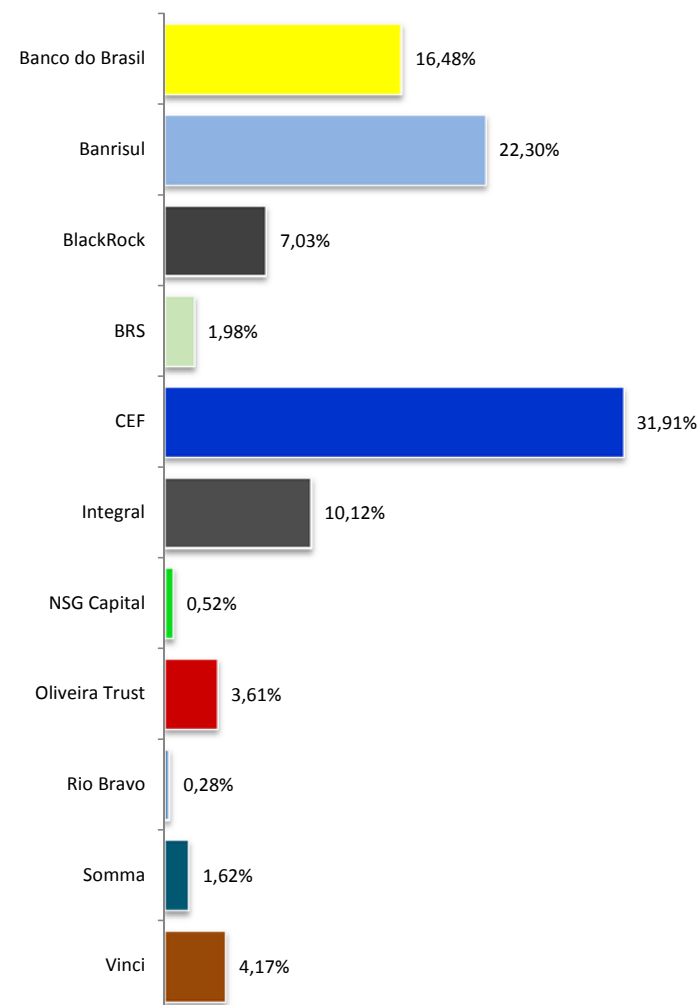
Por Segmento



| ATIVOS                                     | %            | ABRIL                                                                                              | MARÇO                 |
|--------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b> | <b>5,1%</b>  | <b>11.565.625,13</b>                                                                               | <b>11.324.722,26</b>  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras              | 3,6%         | 8.253.927,58     | 8.011.155,25          |
| Caixa FII Agências                         | 0,3%         | 633.678,78       | 629.912,64            |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária         | 0,7%         | 1.494.508,90                                                                                       | 1.498.947,71          |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá            | 0,5%         | 1.183.509,87                                                                                       | 1.184.706,66          |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                 | <b>3,6%</b>  | <b>8.324.394,21</b>                                                                                | <b>8.222.467,26</b>   |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado | 3,0%         | 6.771.025,00                                                                                       | 6.681.265,00          |
| Somma FIM Multiestratégias II              | 0,7%         | 1.553.369,21                                                                                       | 1.541.202,26          |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>            | <b>15,5%</b> | <b>35.414.553,50</b>                                                                               | <b>36.745.597,31</b>  |
| Banrisul Índice Ações                      | 0,4%         | 845.426,62                                                                                         | 826.232,84            |
| BB FIC Pipe Ações                          | 0,2%         | 398.068,72                                                                                         | 395.214,74            |
| BB Petrobras Ações                         | 0,1%         | 331.219,34                                                                                         | 304.119,03            |
| BB Previdenciário FIA Governança           | 0,3%         | 737.743,37                                                                                         | 721.204,34            |
| BB Vale Ações                              | 0,2%         | 560.075,72                                                                                         | 581.763,19            |
| BRS FIA Plus Ibovespa                      | 2,0%         | 4.513.837,04     | 3.946.856,44          |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                    | 0,1%         | 289.654,61                                                                                         | 280.968,54            |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS        | 2,6%         | 5.991.618,00                                                                                       | 5.858.634,00          |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS        | 1,5%         | 3.525.719,54                                                                                       | 3.452.081,28          |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa           | 7,0%         | 16.052.454,00  | 18.237.400,80         |
| Somma FIA Ibovespa                         | 0,9%         | 2.153.897,62                                                                                       | 2.130.930,05          |
| Aluguéis (BTC BOVA11)                      | 0,0%         | 14.838,92                                                                                          | 10.192,06             |
| <b>CONTAS A PAGAR E A RECEBER</b>          | <b>0,0%</b>  | <b>(35.875,13)</b>                                                                                 | <b>-</b>              |
| <b>CONTA CORRENTE</b>                      | <b>0,0%</b>  | <b>50.077,70</b>                                                                                   | <b>8.537,68</b>       |
| Banco do Brasil                            | 0,0%         | 450,88                                                                                             | 5.121,82              |
| Banrisul                                   | 0,0%         | 49.626,82                                                                                          | 3.415,86              |
| Caixa Econômica Federal                    | 0,0%         | -                                                                                                  | -                     |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                   | <b>100%</b>  | <b>228.399.534,07</b>                                                                              | <b>224.637.145,46</b> |

## Distribuição da Carteira

### Por Instituição Financeira



 Entrada de Recursos

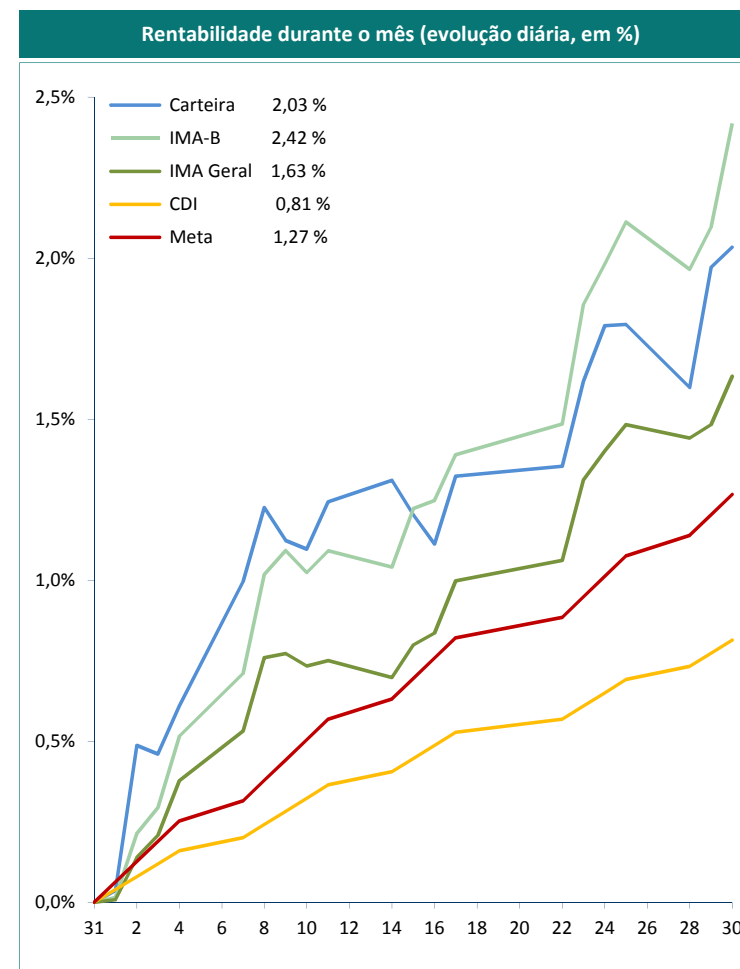
 Nova Aplicação

 Saída de Recursos

 Resgate Total



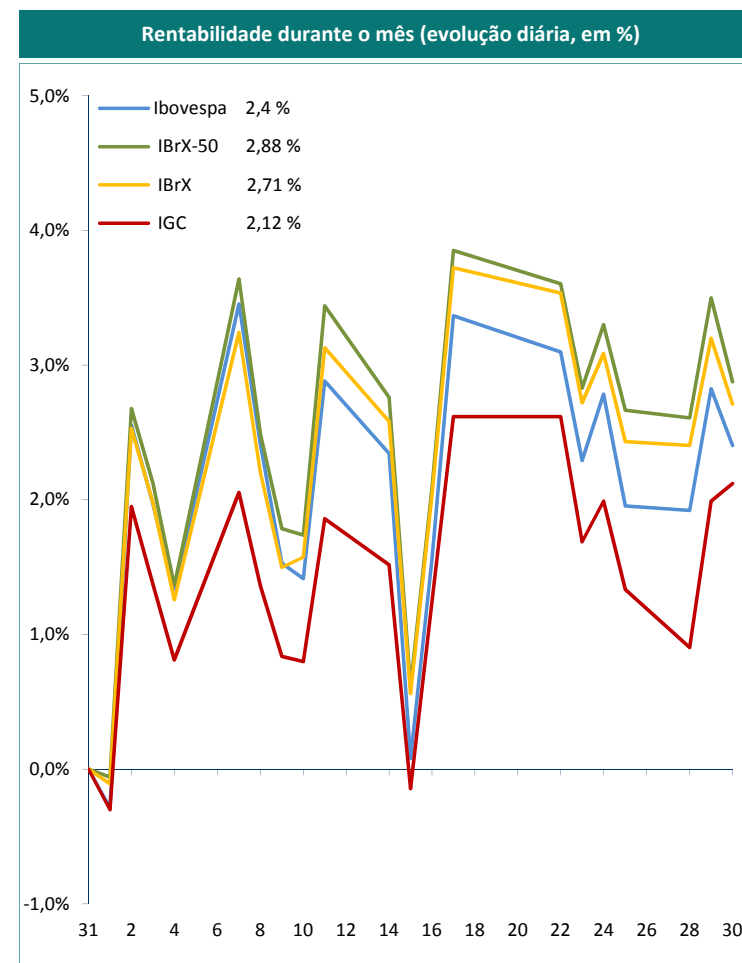
| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO              |               | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|---------------------------------------------|---------------|---------|--------|---------|--------|-------------------|--------|
| FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC       | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Caixa FIDC BMG Consignado RPPS              | IPCA + 7,40%  | 1,48    | 116%   | 5,45    | 111%   | 13,21             | 109%   |
| FUNDOS DE RENDA FIXA                        | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul Foco IRF-M 1                       | IRF-M 1       | 0,87    | 69%    | 3,07    | 63%    | -                 | -      |
| Banrisul Patrimonial                        | IMA Geral     | 1,58    | 124%   | 4,07    | 83%    | 1,79              | 15%    |
| Banrisul Previdência IPCA 2030              | IPCA + 6%     | 1,37    | 108%   | -       | -      | -                 | -      |
| Banrisul Previdência Municipal III          | IMA-B         | 2,41    | 190%   | 4,81    | 98%    | -3,44             | -28%   |
| Banrisul Previdência Municipal IV           | IMA-B         | 2,41    | 191%   | 4,64    | 95%    | -4,84             | -40%   |
| Banrisul Soberano                           | CDI           | 0,78    | 61%    | 3,07    | 63%    | 8,57              | 71%    |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos  | IDkA IPCA 3A  | 1,57    | 124%   | -       | -      | -                 | -      |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos  | IPCA + 6%     | 1,37    | 108%   | -       | -      | -                 | -      |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado  | IPCA + 6%     | 1,75    | 138%   | 5,06    | 103%   | -                 | -      |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20  | IDkA IPCA 20A | 4,28    | 338%   | 5,16    | 105%   | -17,49            | -144%  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B    | IMA-B         | 2,40    | 190%   | 4,82    | 98%    | -5,21             | -43%   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | IMA-B 5+      | 3,17    | 250%   | 5,10    | 104%   | -11,30            | -93%   |
| Caixa Brasil Disponibilidades               | CDI           | 0,75    | 59%    | 2,98    | 61%    | 8,32              | 69%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral     | IMA Geral     | 1,58    | 124%   | 4,04    | 82%    | 1,95              | 16%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B         | IMA-B         | 2,40    | 190%   | 4,88    | 99%    | -5,12             | -42%   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+      | IMA-B 5+      | 3,22    | 254%   | 5,47    | 111%   | -10,35            | -85%   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I        | IMA-B         | 2,49    | 197%   | -       | -      | -                 | -      |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I        | IPCA + 6%     | 1,41    | 111%   | -       | -      | -                 | -      |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                 | IMA-B         | 2,46    | 194%   | 4,78    | 97%    | -5,02             | -41%   |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES         | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul FII Novas Fronteiras               | Sem bench     | -5,61   | -443%  | -16,12  | -329%  | -16,76            | -138%  |
| Caixa FII Agências                          | Sem bench     | 0,99    | 78%    | 0,93    | 19%    | -15,43            | -127%  |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária          | Sem bench     | -0,30   | -23%   | -0,72   | -15%   | 9,35              | 77%    |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá             | Sem bench     | -0,10   | -8%    | -0,43   | -9%    | -2,07             | -17%   |



| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO             |           | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|--------------------------------------------|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------------|--------|
| FUNDOS MULTIMERCADO                        | Bench     | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado | IPCA + 6% | 1,34    | 106%   | 3,66    | 75%    | 2,31              | 19%    |
| Somma FIM Multiestratégias II              | CDI       | 0,79    | 62%    | 3,36    | 68%    | 9,55              | 79%    |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                   | Bench     | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul Índice Ações                      | Ibovespa  | 2,32    | 183%   | -0,75   | -15%   | -5,29             | -44%   |
| BB FIC Pipe Ações                          | Sem bench | 0,72    | 57%    | 0,28    | 6%     | -                 | -      |
| BB Petrobras Ações                         | Sem bench | 8,91    | 703%   | 0,87    | 18%    | -16,56            | -137%  |
| BB Previdenciário FIA Governança           | IGC       | 2,29    | 181%   | 0,35    | 7%     | -0,92             | -8%    |
| BB Vale Ações                              | Sem bench | -3,73   | -294%  | -16,10  | -328%  | -12,61            | -104%  |
| BRS FIA Plus Ibovespa                      | Ibovespa  | 0,37    | 29%    | -10,65  | -217%  | -21,61            | -178%  |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                    | IBrX-50   | 3,09    | 244%   | -1,42   | -29%   | -3,76             | -31%   |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS        | IDIV      | 2,27    | 179%   | 1,52    | 31%    | -1,85             | -15%   |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS        | SMLL      | 2,13    | 168%   | -4,59   | -94%   | -9,15             | -75%   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa           | Ibovespa  | 2,38    | 188%   | 0,07    | 1%     | -8,13             | -67%   |
| Somma FIA Ibovespa                         | Ibovespa  | 1,08    | 85%    | -15,29  | -312%  | -36,09            | -297%  |

Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentarão rentabilidade no respectivo período.

| BENCHMARKS                       | NO MÊS      |        | NO ANO      |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|----------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------------|--------|
| PRINCIPAIS INDICADORES           | Rent. %     | % Meta | Rent. %     | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| CDI                              | 0,81        | 64%    | 3,23        | 66%    | 9,12              | 75%    |
| IMA Geral                        | 1,63        | 129%   | 4,21        | 86%    | 1,98              | 16%    |
| IMA-B                            | 2,42        | 191%   | 4,98        | 101%   | -4,90             | -40%   |
| IRF-M                            | 1,28        | 101%   | 3,95        | 81%    | 5,04              | 42%    |
| Ibovespa                         | 2,40        | 190%   | 0,23        | 5%     | -7,66             | -63%   |
| IBrX                             | 2,71        | 214%   | 0,53        | 11%    | -1,35             | -11%   |
| IBrX-50                          | 2,88        | 227%   | 0,75        | 15%    | -1,05             | -9%    |
| <b>META ATUARIAL - INPC + 6%</b> | <b>1,27</b> |        | <b>4,90</b> |        | <b>12,13</b>      |        |





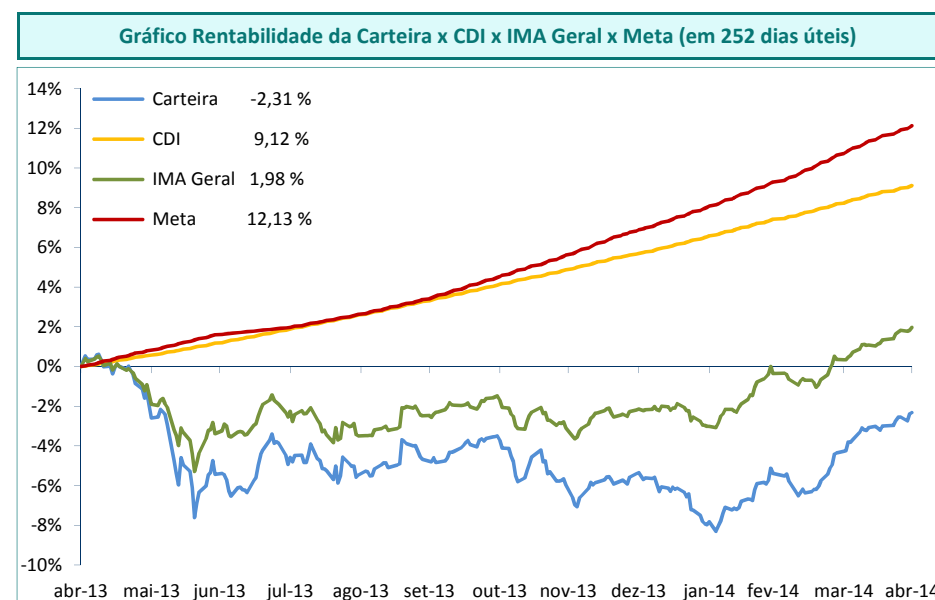
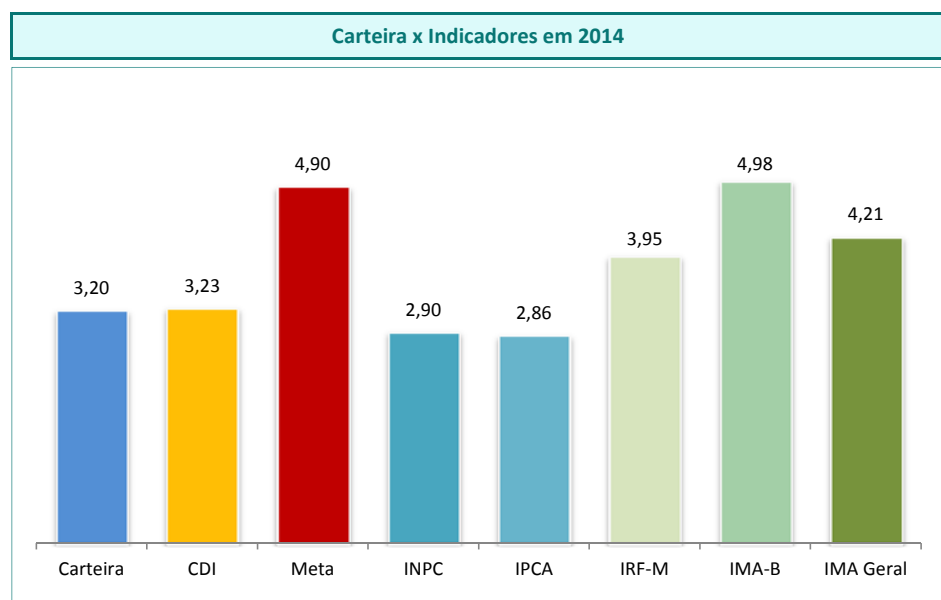
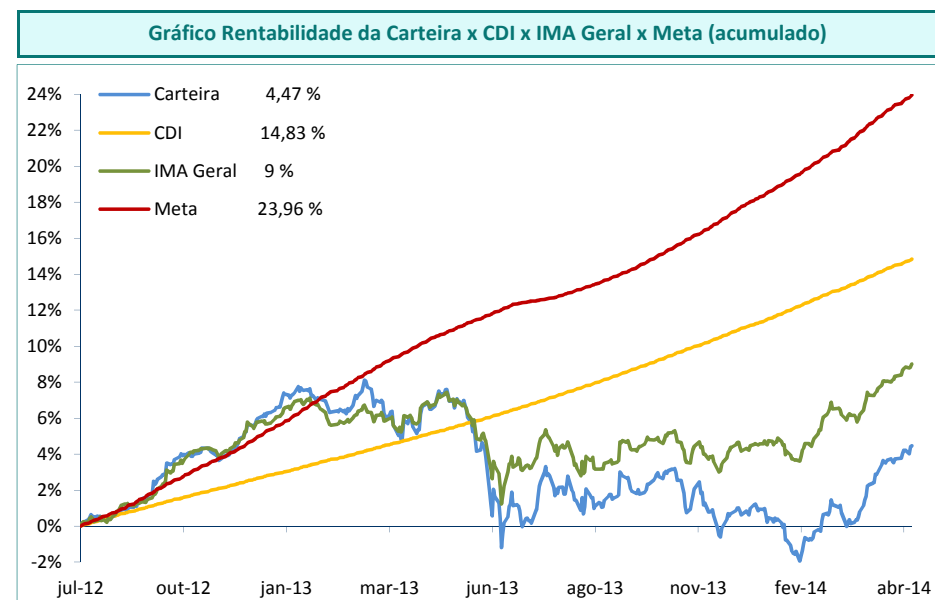
| RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2014         | Janeiro               | Fevereiro           | Março               | Abril               | Maio | Junho | 2014                |
|----------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------|-------|---------------------|
| <b>FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC</b> | <b>314.041,19</b>     | <b>247.981,35</b>   | <b>296.978,41</b>   | <b>336.070,20</b>   |      |       | <b>1.195.071,15</b> |
| Caixa FIDC BMG Consignado RPPS               | 314.041,19            | 247.981,35          | 296.978,41          | 336.070,20          |      |       | 1.195.071,15        |
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                  | <b>(2.976.303,20)</b> | <b>5.639.891,18</b> | <b>1.225.831,86</b> | <b>3.078.771,02</b> |      |       | <b>6.968.190,86</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                        | -                     | -                   | -                   | 51.145,92           |      |       | 51.145,92           |
| Banrisul Patrimonial                         | (6.216,36)            | 18.790,83           | (117,69)            | 512,19              |      |       | 12.968,97           |
| Banrisul Previdência IPCA 2030               | -                     | -                   | 7.488,00            | 43.968,00           |      |       | 51.456,00           |
| Banrisul Previdência Municipal               | (100.849,99)          | 321.990,23          | 475,09              | -                   |      |       | 221.615,33          |
| Banrisul Previdência Municipal II            | (51.024,12)           | 110.208,13          | 129,53              | -                   |      |       | 59.313,54           |
| Banrisul Previdência Municipal III           | (793.313,12)          | 1.329.243,38        | 273.694,40          | 816.306,12          |      |       | 1.625.930,78        |
| Banrisul Previdência Municipal IV            | (190.160,25)          | 304.701,83          | 56.752,91           | 92.093,14           |      |       | 263.387,63          |
| Banrisul Soberano                            | 236,25                | 222,43              | 159,80              | 13.028,32           |      |       | 13.646,80           |
| BB FIC Previdenciário Fluxo                  | -                     | 2.508,15            | -                   | -                   |      |       | 2.508,15            |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa               | 21.976,68             | 4.946,10            | 436,48              | 45,36               |      |       | 27.404,62           |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos   | -                     | 80.102,81           | 18.739,55           | 43.928,32           |      |       | 142.770,68          |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos   | -                     | 32.476,23           | 134.308,82          | 152.613,19          |      |       | 319.398,24          |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado   | (39.513,13)           | 111.946,11          | 25.194,00           | 54.218,81           |      |       | 151.845,79          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2    | (3.016,42)            | 9.597,01            | 2.635,33            | 1.245,92            |      |       | 10.461,84           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20   | (135.194,99)          | 141.761,95          | 14.622,15           | 108.107,93          |      |       | 129.297,04          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B     | (121.334,10)          | 155.423,52          | 4.820,29            | 45.925,48           |      |       | 84.835,19           |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+  | (492.867,62)          | 678.788,27          | 54.544,06           | 415.940,46          |      |       | 656.405,17          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M     | (2.077,94)            | 19.899,16           | 5.847,76            | 1.595,90            |      |       | 25.264,88           |
| Caixa Brasil Disponibilidades                | 1.863,68              | 8.728,91            | 680,16              | 1.898,05            |      |       | 13.170,80           |
| Caixa Brasil Referenciado                    | 43.440,15             | 341,30              | 335,94              | 339,18              |      |       | 44.456,57           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral      | (15.851,97)           | 57.107,28           | 13.000,77           | 12.853,14           |      |       | 67.109,22           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B          | (614.356,42)          | 1.189.325,43        | 10.635,68           | 81.560,82           |      |       | 667.165,51          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5        | (5.189,28)            | 18.229,55           | 5.547,82            | 7.651,07            |      |       | 26.239,16           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+       | (357.210,94)          | 510.537,52          | 55.738,52           | 315.813,15          |      |       | 524.878,25          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+       | (1.535,50)            | 7.620,24            | 1.255,78            | 4.163,09            |      |       | 11.503,61           |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I         | (5.041,90)            | 321.119,28          | 46.101,00           | 162.458,40          |      |       | 524.636,78          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I         | -                     | 14.430,00           | 461.686,00          | 527.139,00          |      |       | 1.003.255,00        |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                  | (109.065,91)          | 189.845,53          | 31.119,71           | 124.220,06          |      |       | 236.119,39          |



| RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2014       | Janeiro               | Fevereiro           | Março               | Abril               | Maio | Junho | 2014                |
|--------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------|-------|---------------------|
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>                 | <b>(224.631,89)</b>   | <b>(132.537,95)</b> | <b>(547.362,20)</b> | <b>231.852,44</b>   |      |       | <b>(672.679,60)</b> |
| Banrisul FII Novas Fronteiras              | (220.771,70)          | (140.797,39)        | (550.984,28)        | 223.263,72          |      |       | (689.289,65)        |
| Caixa FII Agências                         | (3.860,19)            | 8.259,44            | 3.622,08            | 8.588,72            |      |       | 16.610,05           |
| <b>FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES</b>             | <b>(4.412,93)</b>     | <b>(3.061,50)</b>   | <b>(2.734,86)</b>   | <b>(5.635,60)</b>   |      |       | <b>(15.844,89)</b>  |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária         | (3.062,35)            | (1.775,97)          | (1.545,06)          | (4.438,81)          |      |       | (10.822,19)         |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá            | (1.350,58)            | (1.285,53)          | (1.189,80)          | (1.196,79)          |      |       | (5.022,70)          |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                 | <b>92.511,70</b>      | <b>9.164,41</b>     | <b>85.774,06</b>    | <b>101.926,95</b>   |      |       | <b>289.377,12</b>   |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado | 79.015,00             | (3.510,00)          | 73.660,00           | 89.760,00           |      |       | 238.925,00          |
| Somma FIM Multiestratégias II              | 13.496,70             | 12.674,41           | 12.114,06           | 12.166,95           |      |       | 50.452,12           |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>            | <b>(2.613.506,87)</b> | <b>(177.714,49)</b> | <b>1.561.263,32</b> | <b>840.889,24</b>   |      |       | <b>(638.839,00)</b> |
| Banrisul Índice Ações                      | (66.400,45)           | (12.142,76)         | 52.919,65           | 19.193,78           |      |       | (6.429,78)          |
| BB FIC Pipe Ações                          | (27.466,98)           | 5.370,63            | 20.354,57           | 2.853,98            |      |       | 1.112,20            |
| BB Petrobras Ações                         | (46.209,24)           | (18.082,24)         | 40.035,95           | 27.100,31           |      |       | 2.844,78            |
| BB Previdenciário FIA Governança           | (58.185,62)           | 2.009,75            | 42.199,48           | 16.539,03           |      |       | 2.562,64            |
| BB Vale Ações                              | (52.723,84)           | (7.194,95)          | (25.835,78)         | (21.687,47)         |      |       | (107.442,04)        |
| BRS FIA Plus Ibovespa                      | (220.108,83)          | (148.525,42)        | 19.722,97           | 16.980,60           |      |       | (331.930,68)        |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                    | (23.287,26)           | (4.578,27)          | 15.015,73           | 8.686,07            |      |       | (4.163,73)          |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS        | (395.718,00)          | 124.314,00          | 228.228,00          | 132.984,00          |      |       | 89.808,00           |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS        | (275.087,67)          | (42.355,62)         | 74.074,57           | 73.638,26           |      |       | (169.730,46)        |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa           | (1.416.001,96)        | (421,54)            | 1.090.077,20        | 507.748,63          |      |       | 181.402,33          |
| Somma FIA Ibovespa                         | (300.711,97)          | (93.504,90)         | (17.519,00)         | 22.967,57           |      |       | (388.768,30)        |
| Aluguéis (BTC BOVA11)                      | 18.624,75             | 17.396,83           | 21.989,98           | 33.884,48           |      |       | 91.896,04           |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>(5.662.072,20)</b> | <b>5.583.723,00</b> | <b>2.619.750,59</b> | <b>4.583.874,25</b> |      |       | <b>7.125.275,64</b> |



| Mês          | Carteira    | CDI         | IMA G       | Meta        | % CDI      | % IMA G    | % Meta     |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| Janeiro      | (2,60)      | 0,84        | (0,88)      | 1,12        | -310%      | 296%       | -233%      |
| Fevereiro    | 2,63        | 0,78        | 2,74        | 1,13        | 336%       | 96%        | 233%       |
| Março        | 1,19        | 0,76        | 0,69        | 1,31        | 156%       | 172%       | 91%        |
| Abril        | 2,03        | 0,81        | 1,63        | 1,27        | 250%       | 125%       | 161%       |
| Maio         |             |             |             |             |            |            |            |
| Junho        |             |             |             |             |            |            |            |
| Julho        |             |             |             |             |            |            |            |
| Agosto       |             |             |             |             |            |            |            |
| Setembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Outubro      |             |             |             |             |            |            |            |
| Novembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| Dezembro     |             |             |             |             |            |            |            |
| <b>TOTAL</b> | <b>3,20</b> | <b>3,23</b> | <b>4,21</b> | <b>4,90</b> | <b>99%</b> | <b>76%</b> | <b>65%</b> |





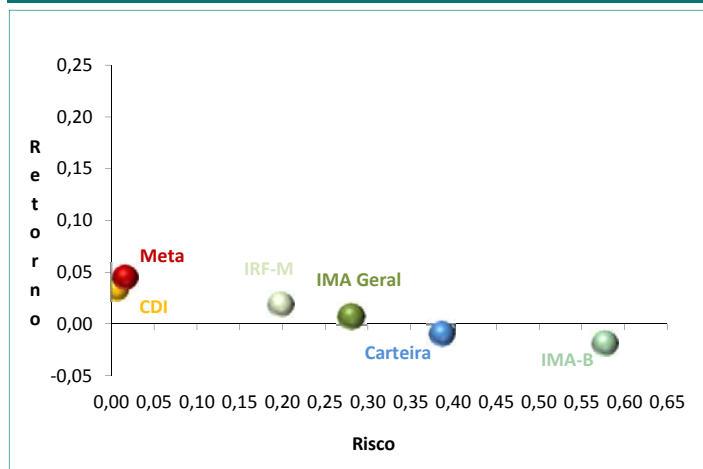
| ÍNDICES                     | ABRIL         | MARÇO         |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>IRF-M</b>                | <b>18,41%</b> | <b>0,55%</b>  |
| IRF-M                       | 0,00%         | 0,42%         |
| IRF-M 1                     | 18,41%        | 0,00%         |
| IRF-M 1+                    | 0,00%         | 0,13%         |
| <b>IMA-B</b>                | <b>15,92%</b> | <b>33,73%</b> |
| IMA-B                       | 5,56%         | 23,23%        |
| IMA-B 5                     | 0,00%         | 0,30%         |
| IMA-B 5+                    | 10,36%        | 10,20%        |
| <b>IMA Geral</b>            | <b>0,32%</b>  | <b>0,38%</b>  |
| <b>IDkA</b>                 | <b>1,15%</b>  | <b>1,28%</b>  |
| IDkA 2 IPCA                 | 0,00%         | 0,15%         |
| IDkA 20 IPCA                | 1,15%         | 1,13%         |
| Outros IDkA                 | 0,00%         | 0,00%         |
| <b>FIDC</b>                 | <b>10,12%</b> | <b>10,14%</b> |
| <b>Fundos Imobiliários</b>  | <b>3,89%</b>  | <b>3,85%</b>  |
| <b>Fundos Participações</b> | <b>1,17%</b>  | <b>1,19%</b>  |
| <b>Fundos DI</b>            | <b>1,97%</b>  | <b>0,93%</b>  |
| F. Crédito Privado          | 0,00%         | 0,00%         |
| Fundos RF e Ref. DI         | 1,29%         | 0,24%         |
| Multimercado                | 0,68%         | 0,69%         |
| <b>Outros RF</b>            | <b>31,54%</b> | <b>31,59%</b> |
| <b>Renda Variável</b>       | <b>15,49%</b> | <b>16,36%</b> |
| Ibovespa                    | 9,37%         | 10,24%        |
| IBrX                        | 0,00%         | 0,00%         |
| IBrX-50                     | 0,13%         | 0,13%         |
| Governança Corp. (IGC)      | 0,32%         | 0,32%         |
| Small Caps                  | 1,54%         | 1,54%         |
| Setorial                    | 0,00%         | 0,00%         |
| Outros RV                   | 4,13%         | 4,13%         |

### Relação Risco x Retorno (metodologia):

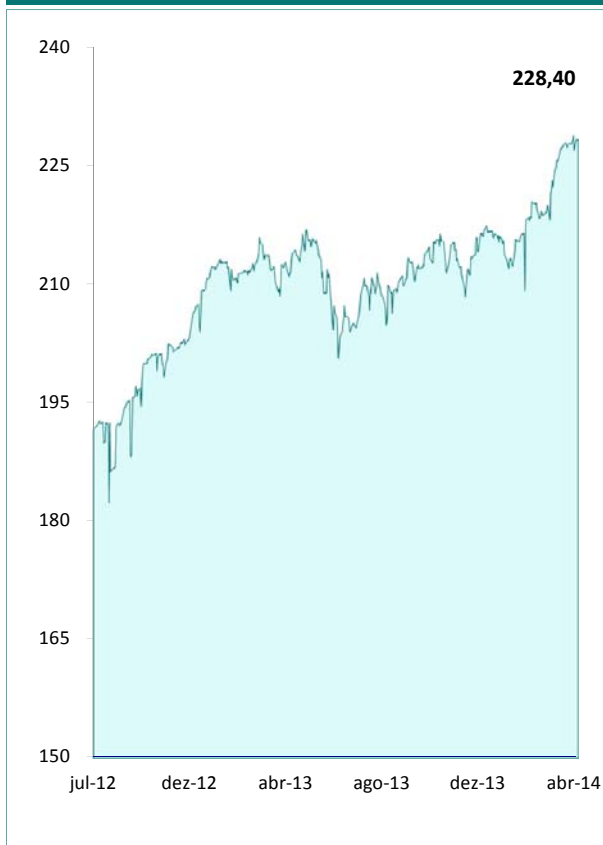
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

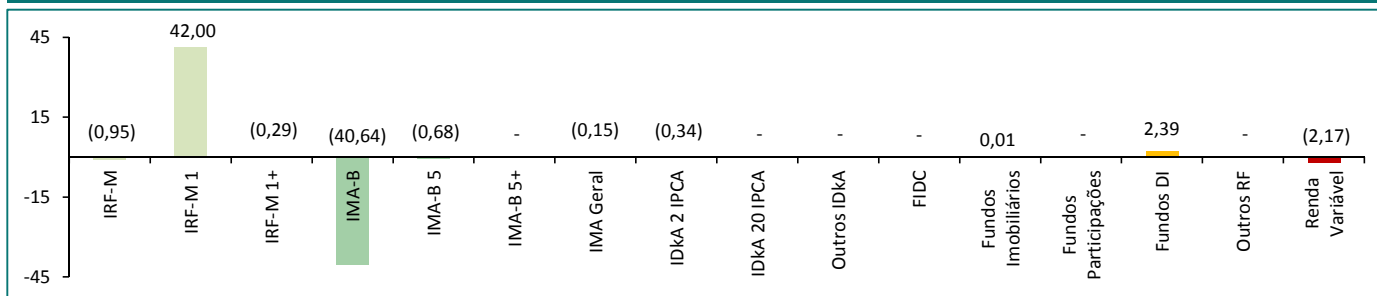
### Relação Risco x Retorno da Carteira (em 252 dias úteis)



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



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





## RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

| APLICAÇÕES |               |           |                                          | RESGATES   |               |           |                                           |
|------------|---------------|-----------|------------------------------------------|------------|---------------|-----------|-------------------------------------------|
| Data       | Valor         | Movimento | Ativo                                    | Data       | Valor         | Movimento | Ativo                                     |
| 02/04/2014 | 9.103,67      | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras            | 01/04/2014 | 45.151,75     | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
| 02/04/2014 | 55.185,63     | Aplicação | BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B | 02/04/2014 | 56.915,64     | Rg. Total | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa            |
| 03/04/2014 | 22.541,39     | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras            | 02/04/2014 | 5.379,18      | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
| 03/04/2014 | 1.253.868,37  | Aplicação | BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B | 03/04/2014 | 341.434,48    | Rg. Total | BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2 |
| 04/04/2014 | 47.026,36     | Aplicação | BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B | 03/04/2014 | 952.608,42    | Rg. Total | BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M  |
| 07/04/2014 | 316.089,85    | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades            | 03/04/2014 | 5,93          | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
| 08/04/2014 | 2.518.144,49  | Compra    | Ishares Fundo de Índice Ibovespa         | 03/04/2014 | 63.136,14     | Venda     | Ishares Fundo de Índice Ibovespa          |
| 09/04/2014 | 475.000,00    | Aplicação | Banrisul Soberano                        | 04/04/2014 | 3.000,00      | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
| 09/04/2014 | 550.000,00    | Aplicação | BRS FIA Plus Ibovespa                    | 04/04/2014 | 393.941,33    | Venda     | Ishares Fundo de Índice Ibovespa          |
| 10/04/2014 | 2.190.000,00  | Aplicação | Banrisul Soberano                        | 07/04/2014 | 2.147,64      | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
| 11/04/2014 | 54.000,00     | Aplicação | Banrisul Soberano                        | 07/04/2014 | 2.189.191,58  | Venda     | Ishares Fundo de Índice Ibovespa          |
| 14/04/2014 | 51.000,00     | Aplicação | Banrisul Soberano                        | 08/04/2014 | 549.557,50    | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
| 15/04/2014 | 5.426,64      | Compra    | Ishares Fundo de Índice Ibovespa         | 08/04/2014 | 2.569.997,51  | Venda     | Ishares Fundo de Índice Ibovespa          |
| 24/04/2014 | 1.210,47      | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras            | 09/04/2014 | 6.030,55      | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
| 25/04/2014 | 40.100.000,00 | Aplicação | Banrisul Foco IRF-M 1                    | 10/04/2014 | 3.126,40      | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
| 28/04/2014 | 1.900.000,00  | Aplicação | Banrisul Foco IRF-M 1                    | 11/04/2014 | 7,01          | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
| 28/04/2014 | 1.012.579,91  | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades            | 14/04/2014 | 49.222,05     | Proventos | Banrisul FII Novas Fronteiras             |
| 29/04/2014 | 35.875,13     | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras            | 14/04/2014 | 4.747,57      | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
| 29/04/2014 | 161.836,85    | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades            | 14/04/2014 | 51,61         | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
|            |               |           |                                          | 15/04/2014 | 4.822,58      | Proventos | Caixa FII Agências                        |
|            |               |           |                                          | 15/04/2014 | 106.015,97    | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
|            |               |           |                                          | 16/04/2014 | 446,04        | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
|            |               |           |                                          | 17/04/2014 | 848,39        | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
|            |               |           |                                          | 22/04/2014 | 1.554,93      | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
|            |               |           |                                          | 24/04/2014 | 4.866,46      | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |
|            |               |           |                                          | 25/04/2014 | 38.000.000,00 | Resgate   | Banrisul Previdência Municipal III        |
|            |               |           |                                          | 25/04/2014 | 4.000.000,00  | Resgate   | Banrisul Previdência Municipal IV         |
|            |               |           |                                          | 28/04/2014 | 44.668,15     | Rg. Total | Caixa Brasil Referenciado                 |
|            |               |           |                                          | 28/04/2014 | 675.450,97    | Rg. Total | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5     |
|            |               |           |                                          | 28/04/2014 | 292.460,79    | Rg. Total | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+    |
|            |               |           |                                          | 29/04/2014 | 1.010.958,53  | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
|            |               |           |                                          | 29/04/2014 | 150.000,00    | Resgate   | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral   |
|            |               |           |                                          | 30/04/2014 | 43.917,72     | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades             |
|            |               |           |                                          | 30/04/2014 | 14.376,47     | Aluguel   | Aluguéis (BTC BOVA11)                     |

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |               |
|------------|---------------|
| Aplicações | 50.758.888,76 |
| Resgates   | 51.586.039,29 |
| Saldo      | 827.150,53    |

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

---

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Aberto - Art. 7º, VI |                                |
|---------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 06.576.569/0001-86 | Nome da Instituição Financeira:                                  | Integral                       |
| CNPJ do Fundo:                  | 14.728.096/0001-13 | Nome do Fundo:                                                   | Caixa FIDC BMG Consignado RPPS |
| Quantidade de Cotas:            | 19.922,67703300    | Valor Atual da Cota:                                             | 1.160,01248140                 |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                                     | 1.521.026.149,44               |
| Valor Total Atual:              | 23.110.554,02      | % do Pat. Líq. do Fundo:                                         | 1,52%                          |
| Nível de Risco:                 | Baixo - brAAAF     | Agência de Risco:                                                | Standard & Poor's              |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                      |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 92.702.067/0001-96 | Nome da Instituição Financeira:                     | Banrisul             |
| CNPJ do Fundo:                  | 04.828.795/0001-81 | Nome do Fundo:                                      | Banrisul Patrimonial |
| Quantidade de Cotas:            | 6.843,61365000     | Valor Atual da Cota:                                | 4,82423000           |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 297.421.626,18       |
| Valor Total Atual:              | 33.015,17          | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 0,01%                |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica        |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |                                    |
|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 92.702.067/0001-96 | Nome da Instituição Financeira:                              | Banrisul                           |
| CNPJ do Fundo:                  | 11.311.863/0001-04 | Nome do Fundo:                                               | Banrisul Previdência Municipal III |
| Quantidade de Cotas:            | 960.572,62456000   | Valor Atual da Cota:                                         | 1,63157000                         |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                                 | 333.268.302,88                     |
| Valor Total Atual:              | 1.567.241,48       | % do Pat. Líq. do Fundo:                                     | 0,47%                              |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                            | Não se aplica                      |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV |                   |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|-------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 92.702.067/0001-96 | Nome da Instituição Financeira:               | Banrisul          |
| CNPJ do Fundo:                  | 11.311.874/0001-86 | Nome do Fundo:                                | Banrisul Soberano |
| Quantidade de Cotas:            | 1.906.249,08078000 | Valor Atual da Cota:                          | 1,45995000        |
| Índice de Referência:           | CDI                | Patrimônio Líquido do Fundo:                  | 350.691.390,13    |
| Valor Total Atual:              | 2.783.028,35       | % do Pat. Líq. do Fundo:                      | 0,79%             |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                             | Não se aplica     |

| Segmento: Renda Fixa            |                     | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV |                                            |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91  | Nome da Instituição Financeira:               | Banco do Brasil                            |
| CNPJ do Fundo:                  | 19.515.015/0001-10  | Nome do Fundo:                                | BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos |
| Quantidade de Cotas:            | 10.993.029,52090100 | Valor Atual da Cota:                          | 1,02968870                                 |
| Índice de Referência:           | IPCA + 6%           | Patrimônio Líquido do Fundo:                  | 397.812.893,38                             |
| Valor Total Atual:              | 11.319.398,24       | % do Pat. Líq. do Fundo:                      | 2,85%                                      |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica       | Agência de Risco:                             | Não se aplica                              |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                            |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:                     | Banco do Brasil                            |
| CNPJ do Fundo:                  | 15.775.748/0001-33 | Nome do Fundo:                                      | BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20 |
| Quantidade de Cotas:            | 2.984.173,06809500 | Valor Atual da Cota:                                | 0,88318435                                 |
| Índice de Referência:           | IDKA               | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 66.117.661,39                              |
| Valor Total Atual:              | 2.635.574,94       | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 3,99%                                      |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                              |

| Segmento: Renda Fixa            |                     | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                       |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 92.702.067/0001-96  | Nome da Instituição Financeira:                     | Banrisul              |
| CNPJ do Fundo:                  | 18.466.245/0001-74  | Nome do Fundo:                                      | Banrisul Foco IRF-M 1 |
| Quantidade de Cotas:            | 39.326.231,35961000 | Valor Atual da Cota:                                | 1,06929000            |
| Índice de Referência:           | IMA                 | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 379.077.337,91        |
| Valor Total Atual:              | 42.051.145,93       | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 11,09%                |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica       | Agência de Risco:                                   | Não se aplica         |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV |                                |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 92.702.067/0001-96 | Nome da Instituição Financeira:               | Banrisul                       |
| CNPJ do Fundo:                  | 19.882.173/0001-09 | Nome do Fundo:                                | Banrisul Previdência IPCA 2030 |
| Quantidade de Cotas:            | 3.200.000,00000000 | Valor Atual da Cota:                          | 1,01608000                     |
| Índice de Referência:           | IPCA + 6%          | Patrimônio Líquido do Fundo:                  | 18.502.500,54                  |
| Valor Total Atual:              | 3.251.456,00       | % do Pat. Líq. do Fundo:                      | 17,57%                         |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                             | Não se aplica                  |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |                                   |
|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 92.702.067/0001-96 | Nome da Instituição Financeira:                              | Banrisul                          |
| CNPJ do Fundo:                  | 15.283.593/0001-18 | Nome do Fundo:                                               | Banrisul Previdência Municipal IV |
| Quantidade de Cotas:            | 325.312,62042000   | Valor Atual da Cota:                                         | 1,09609000                        |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                                 | 24.486.604,17                     |
| Valor Total Atual:              | 356.571,91         | % do Pat. Líq. do Fundo:                                     | 1,46%                             |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                            | Não se aplica                     |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                            |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:                     | Banco do Brasil                            |
| CNPJ do Fundo:                  | 19.303.794/0001-90 | Nome do Fundo:                                      | BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos |
| Quantidade de Cotas:            | 2.700.000,00000000 | Valor Atual da Cota:                                | 1,05287803                                 |
| Índice de Referência:           | IDKA               | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 873.822.471,71                             |
| Valor Total Atual:              | 2.842.770,68       | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 0,33%                                      |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                              |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b" |                                            |
|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:                                    | Banco do Brasil                            |
| CNPJ do Fundo:                  | 14.091.645/0001-91 | Nome do Fundo:                                                     | BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado |
| Quantidade de Cotas:            | 3.000.000,00000000 | Valor Atual da Cota:                                               | 1,05091115                                 |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                                       | 165.808.206,69                             |
| Valor Total Atual:              | 3.152.733,44       | % do Pat. Líq. do Fundo:                                           | 1,90%                                      |
| Nível de Risco:                 | Baixo              | Agência de Risco:                                                  | Outros                                     |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                          |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:                     | Banco do Brasil                          |
| CNPJ do Fundo:                  | 07.442.078/0001-05 | Nome do Fundo:                                      | BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B |
| Quantidade de Cotas:            | 790.763,51477400   | Valor Atual da Cota:                                | 2,69179842                               |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 5.815.334.096,67                         |
| Valor Total Atual:              | 2.128.575,98       | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 0,04%                                    |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                            |

| Segmento: Renda Fixa            |                     | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                             |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91  | Nome da Instituição Financeira:                     | Banco do Brasil                             |
| CNPJ do Fundo:                  | 13.327.340/0001-73  | Nome do Fundo:                                      | BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ |
| Quantidade de Cotas:            | 10.207.375,72766300 | Valor Atual da Cota:                                | 1,32498196                                  |
| Índice de Referência:           | IMA                 | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 799.051.600,87                              |
| Valor Total Atual:              | 13.524.588,69       | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 1,69%                                       |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica       | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                               |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                         |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                     | CEF                                     |
| CNPJ do Fundo:                  | 11.061.217/0001-28 | Nome do Fundo:                                      | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral |
| Quantidade de Cotas:            | 479.077,26490600   | Valor Atual da Cota:                                | 1,44585900                              |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 1.473.723.902,57                        |
| Valor Total Atual:              | 692.678,18         | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 0,05%                                   |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                           |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                        |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                     | CEF                                    |
| CNPJ do Fundo:                  | 10.577.503/0001-88 | Nome do Fundo:                                      | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ |
| Quantidade de Cotas:            | 9.611.746,24117100 | Valor Atual da Cota:                                | 1,05353300                             |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 373.647.584,24                         |
| Valor Total Atual:              | 10.126.291,85      | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 2,71%                                  |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                          |

| Segmento: Renda Fixa            |                     | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV |                                      |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-06  | Nome da Instituição Financeira:               | CEF                                  |
| CNPJ do Fundo:                  | 18.598.042/0001-31  | Nome do Fundo:                                | Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I |
| Quantidade de Cotas:            | 37.000.000,00000000 | Valor Atual da Cota:                          | 1,02711500                           |
| Índice de Referência:           | IPCA + 6%           | Patrimônio Líquido do Fundo:                  | 157.129.249,03                       |
| Valor Total Atual:              | 38.003.255,00       | % do Pat. Líq. do Fundo:                      | 24,19%                               |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica       | Agência de Risco:                             | Não se aplica                        |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI |                              |
|---------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 36.113.876/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:             | Oliveira Trust               |
| CNPJ do Fundo:                  | 15.570.431/0001-60 | Nome do Fundo:                              | Banrisul FI Novas Fronteiras |
| Quantidade de Cotas:            | 88.771,00000000    | Valor Atual da Cota:                        | 92,98000000                  |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                | 66.885.249,70                |
| Valor Total Atual:              | 8.253.927,58       | % do Pat. Líq. do Fundo:                    | 12,34%                       |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V |                                    |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                           | CEF                                |
| CNPJ do Fundo:                  | 13.767.159/0001-88 | Nome do Fundo:                                            | Caixa FIP Incorporação Imobiliária |
| Quantidade de Cotas:            | 1.496,14304000     | Valor Atual da Cota:                                      | 998,90776480                       |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                              | 43.945.204,04                      |
| Valor Total Atual:              | 1.494.508,90       | % do Pat. Líq. do Fundo:                                  | 3,40%                              |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV |                               |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:               | CEF                           |
| CNPJ do Fundo:                  | 14.508.643/0001-55 | Nome do Fundo:                                | Caixa Brasil Disponibilidades |
| Quantidade de Cotas:            | 144.011,05619200   | Valor Atual da Cota:                          | 1,12642700                    |
| Índice de Referência:           | CDI                | Patrimônio Líquido do Fundo:                  | 74.196.539,16                 |
| Valor Total Atual:              | 162.217,94         | % do Pat. Líq. do Fundo:                      | 0,22%                         |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                             | Não se aplica                 |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                     |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                     | CEF                                 |
| CNPJ do Fundo:                  | 10.740.658/0001-93 | Nome do Fundo:                                      | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B |
| Quantidade de Cotas:            | 2.263.063,70471300 | Valor Atual da Cota:                                | 1,53600800                          |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 4.302.339.208,85                    |
| Valor Total Atual:              | 3.476.083,95       | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 0,08%                               |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                       |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |                                      |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                     | CEF                                  |
| CNPJ do Fundo:                  | 18.598.288/0001-03 | Nome do Fundo:                                      | Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I |
| Quantidade de Cotas:            | 6.350.000,00000000 | Valor Atual da Cota:                                | 1,05279800                           |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                        | 281.359.787,90                       |
| Valor Total Atual:              | 6.685.267,30       | % do Pat. Líq. do Fundo:                            | 2,38%                                |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                   | Não se aplica                        |

| Segmento: Renda Fixa            |                    | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |                             |
|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                              | CEF                         |
| CNPJ do Fundo:                  | 10.646.895/0001-90 | Nome do Fundo:                                               | Caixa FIC Novo Brasil IMA-B |
| Quantidade de Cotas:            | 3.194.385,48047500 | Valor Atual da Cota:                                         | 1,62106600                  |
| Índice de Referência:           | IMA                | Patrimônio Líquido do Fundo:                                 | 2.518.259.777,01            |
| Valor Total Atual:              | 5.178.309,69       | % do Pat. Líq. do Fundo:                                     | 0,21%                       |
| Nível de Risco:                 | Não se aplica      | Agência de Risco:                                            | Não se aplica               |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI |                   |
|---------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 72.600.026/0001-81 | Nome da Instituição Financeira:             | Rio Bravo         |
| CNPJ do Fundo:                  | 15.576.907/0001-70 | Nome do Fundo:                              | Caixa FI Agências |
| Quantidade de Cotas:            | 686,00000000       | Valor Atual da Cota:                        | 923,73000000      |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                | 434.484.393,45    |
| Valor Total Atual:              | 633.678,78         | % do Pat. Líq. do Fundo:                    | 0,15%             |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V |                                 |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 08.113.859/0001-19 | Nome da Instituição Financeira:                           | NSG Capital                     |
| CNPJ do Fundo:                  | 17.213.821/0001-09 | Nome do Fundo:                                            | NSG Capital FIP Porto Cais Mauá |
| Quantidade de Cotas:            | 121,99814615       | Valor Atual da Cota:                                      | 9.701,04801452                  |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                              | 67.135.858,75                   |
| Valor Total Atual:              | 1.183.509,87       | % do Pat. Líq. do Fundo:                                  | 1,76%                           |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV |                                            |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                       | CEF                                        |
| CNPJ do Fundo:                  | 14.120.213/0001-61 | Nome do Fundo:                                        | Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado |
| Quantidade de Cotas:            | 5.000.000,00000000 | Valor Atual da Cota:                                  | 1,35420500                                 |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                          | 68.116.511,33                              |
| Valor Total Atual:              | 6.771.025,00       | % do Pat. Líq. do Fundo:                              | 9,94%                                      |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV |                               |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 05.563.299/0001-06 | Nome da Instituição Financeira:                       | Somma                         |
| CNPJ do Fundo:                  | 10.462.072/0001-04 | Nome do Fundo:                                        | Somma FIM Multiestratégias II |
| Quantidade de Cotas:            | 1.049.762,74906860 | Valor Atual da Cota:                                  | 1,47973360                    |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:                          | 28.363.185,48                 |
| Valor Total Atual:              | 1.553.369,21       | % do Pat. Líq. do Fundo:                              | 5,48%                         |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III |                       |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 92.702.067/0001-96 | Nome da Instituição Financeira:           | Banrisul              |
| CNPJ do Fundo:                  | 02.131.725/0001-44 | Nome do Fundo:                            | Banrisul Índice Ações |
| Quantidade de Cotas:            | 238.936,50092000   | Valor Atual da Cota:                      | 3,53829000            |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:              | 13.216.477,67         |
| Valor Total Atual:              | 845.426,63         | % do Pat. Líq. do Fundo:                  | 6,40%                 |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III |                   |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|-------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:           | Banco do Brasil   |
| CNPJ do Fundo:                  | 17.116.227/0001-08 | Nome do Fundo:                            | BB FIC Pipe Ações |
| Quantidade de Cotas:            | 409.412,22152800   | Valor Atual da Cota:                      | 0,97229319        |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:              | 46.993.573,65     |
| Valor Total Atual:              | 398.068,72         | % do Pat. Líq. do Fundo:                  | 0,85%             |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III |                    |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|--------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:           | Banco do Brasil    |
| CNPJ do Fundo:                  | 03.920.413/0001-82 | Nome do Fundo:                            | BB Petrobras Ações |
| Quantidade de Cotas:            | 69.923,84892700    | Valor Atual da Cota:                      | 4,73685800         |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:              | 519.287.424,16     |
| Valor Total Atual:              | 331.219,34         | % do Pat. Líq. do Fundo:                  | 0,06%              |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III |                                  |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:           | Banco do Brasil                  |
| CNPJ do Fundo:                  | 10.418.335/0001-88 | Nome do Fundo:                            | BB Previdenciário FIA Governança |
| Quantidade de Cotas:            | 540.537,43422400   | Valor Atual da Cota:                      | 1,36483308                       |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:              | 253.012.381,01                   |
| Valor Total Atual:              | 737.743,37         | % do Pat. Líq. do Fundo:                  | 0,29%                            |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III |                 |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|-----------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.000.000/0001-91 | Nome da Instituição Financeira:           | Banco do Brasil |
| CNPJ do Fundo:                  | 04.881.682/0001-40 | Nome do Fundo:                            | BB Vale Ações   |
| Quantidade de Cotas:            | 70.366,03392200    | Valor Atual da Cota:                      | 7,95946120      |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:              | 570.212.918,68  |
| Valor Total Atual:              | 560.075,72         | % do Pat. Líq. do Fundo:                  | 0,10%           |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I |                       |
|---------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 14.717.397/0001-41 | Nome da Instituição Financeira:                    | BRS                   |
| CNPJ do Fundo:                  | 17.498.992/0001-21 | Nome do Fundo:                                     | BRS FIA Plus Ibovespa |
| Quantidade de Cotas:            | 5.435.434,85405220 | Valor Atual da Cota:                               | 0,83044635            |
| Índice de Referência:           | IBOVESPA           | Patrimônio Líquido do Fundo:                       | 24.140.835,20         |
| Valor Total Atual:              | 4.513.837,04       | % do Pat. Líq. do Fundo:                           | 18,70%                |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I |                         |
|---------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira:                    | CEF                     |
| CNPJ do Fundo:                  | 03.737.217/0001-77 | Nome do Fundo:                                     | Caixa FIA Brasil IBX-50 |
| Quantidade de Cotas:            | 365.559,81459600   | Valor Atual da Cota:                               | 0,79235900              |
| Índice de Referência:           | IBRX-50            | Patrimônio Líquido do Fundo:                       | 107.933.463,62          |
| Valor Total Atual:              | 289.654,61         | % do Pat. Líq. do Fundo:                           | 0,27%                   |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III |                                     |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 10.917.835/0001-64 | Nome da Instituição Financeira:           | Vinci                               |
| CNPJ do Fundo:                  | 15.154.441/0001-15 | Nome do Fundo:                            | Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS |
| Quantidade de Cotas:            | 6.000.000,00000000 | Valor Atual da Cota:                      | 0,99860300                          |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:              | 305.776.335,48                      |
| Valor Total Atual:              | 5.991.618,00       | % do Pat. Líq. do Fundo:                  | 1,96%                               |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III |                                     |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 10.917.835/0001-64 | Nome da Instituição Financeira:           | Vinci                               |
| CNPJ do Fundo:                  | 14.507.699/0001-95 | Nome do Fundo:                            | Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS |
| Quantidade de Cotas:            | 2.851.654,10196184 | Valor Atual da Cota:                      | 1,23637700                          |
| Índice de Referência:           | Não se aplica      | Patrimônio Líquido do Fundo:              | 196.483.495,91                      |
| Valor Total Atual:              | 3.525.719,54       | % do Pat. Líq. do Fundo:                  | 1,79%                               |

| Segmento: Renda Variável        |                    | Tipo de Ativo: FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II |                                  |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: | 10.979.208/0001-58 | Nome da Instituição Financeira:                                   | BlackRock                        |
| CNPJ do Fundo:                  | 10.406.511/0001-61 | Nome do Fundo:                                                    | Ishares Fundo de Índice Ibovespa |
| Quantidade de Cotas:            | 319.770,00000000   | Valor Atual da Cota:                                              | 50,20000000                      |
| Índice de Referência:           | IBOVESPA           | Patrimônio Líquido do Fundo:                                      | 1.444.791.033,70                 |
| Valor Total Atual:              | 16.052.454,00      | % do Pat. Líq. do Fundo:                                          | 1,11%                            |



| Segmento: Renda Variável                           |  | Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I |  |
|----------------------------------------------------|--|----------------------------------------------------|--|
| CNPJ da Instituição Financeira: 05.563.299/0001-06 |  | Nome da Instituição Financeira: Somma              |  |
| CNPJ do Fundo: 14.285.354/0001-34                  |  | Nome do Fundo: Somma FIA Ibovespa                  |  |
| Quantidade de Cotas: 3.483.736,80552348            |  | Valor Atual da Cota: 0,61827220                    |  |
| Índice de Referência: IBOVESPA                     |  | Patrimônio Líquido do Fundo: 9.198.710,57          |  |
| Valor Total Atual: 2.153.897,62                    |  | % do Pat. Líq. do Fundo: 23,42%                    |  |

| Segmento: Disponibilidades Financeiras |
|----------------------------------------|
| Saldo: 14.202,57                       |

**SEGMENTO DE RENDA FIXA**

| Artigo              | Tipo de Ativo                                                                        | Condições de Enquadramento                              | Limite      | Limite da PI | Total (R\$)           | % da Carteira | Status            |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------|--------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| <b>7°</b>           | <b>Segmento Renda Fixa</b>                                                           |                                                         | <b>100%</b> | <b>100%</b>  | <b>173.080.758,66</b> | <b>75,8%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| 7°, I, a            | Títulos do Tesouro Nacional                                                          | Negociação via plataforma eletrônica                    | 100%        | 30%          | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| 7°, I, b            | Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)                                         | Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA                | 100%        | 100%         | 84.195.992,63         | 36,9%         | Enquadrado        |
| <b>7°, II</b>       | <b>Operações Compromissadas</b>                                                      | <b>Exclusivamente com lastro em TTN</b>                 | <b>15%</b>  | <b>0%</b>    | <b>-</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7°, III</b>      | <b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)</b>               | <b>Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito</b>   | <b>80%</b>  | <b>50%</b>   | <b>7.102.123,07</b>   | <b>3,1%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7°, IV</b>       | <b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados</b>                            | <b>Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito</b> | <b>30%</b>  | <b>30%</b>   | <b>55.519.355,50</b>  | <b>24,3%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7°, V</b>        | <b>Depósito em Poupança</b>                                                          | <b>Instituição de baixo risco de crédito</b>            | <b>20%</b>  | <b>0%</b>    | <b>-</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7°, VI e VII</b> | <b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b> |                                                         | <b>15%</b>  | <b>15%</b>   | <b>26.263.287,46</b>  | <b>11,5%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| 7°, VI              | FIDCs Abertos                                                                        | Condomínio aberto e baixo risco de crédito              | 15%         | 15%          | 23.110.554,02         | 10,1%         | Enquadrado        |
| <b>7°, VII</b>      | <b>FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>         |                                                         | <b>5%</b>   | <b>5%</b>    | <b>3.152.733,44</b>   | <b>1,4%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| 7°, VII, a          | FIDCs Fechados                                                                       | Condomínio fechado e baixo risco de crédito             | 5%          | 5%           | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| 7°, VII, b          | Fundos Renda Fixa ou Referenciados                                                   | "Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito      | 5%          | 5%           | 3.152.733,44          | 1,4%          | Enquadrado        |

**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**

| Artigo     | Tipo de Ativo                                 | Condições de Enquadramento                          | Limite      | Limite da PI | Total (R\$)          | % da Carteira | Status            |
|------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|----------------------|---------------|-------------------|
| <b>8°</b>  | <b>Segmento Renda Variável</b>                |                                                     | <b>30%</b>  | <b>30%</b>   | <b>55.289.733,92</b> | <b>24,2%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| 8°, I      | Fundos de Investimento Referenciados em Ações | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 30%         | 7%           | 6.957.389,27         | 3,0%          | Enquadrado        |
| 8°, II     | Fundos de Índices Referenciados em Ações      | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 20%         | 12%          | 16.052.454,00        | 7,0%          | Enquadrado        |
| 8°, III    | Fundos de Investimento em Ações               | Condomínio aberto                                   | 15%         | 9%           | 12.389.871,31        | 5,4%          | Enquadrado        |
| 8°, IV     | Fundos de Investimento Multimercado           | Condomínio aberto e sem alavancagem                 | 5%          | 5%           | 8.324.394,21         | 3,6%          | Enquadrado        |
| 8°, V      | Fundos de Investimento em Participações       | Condomínio fechado                                  | 5%          | 5%           | 2.678.018,77         | 1,2%          | Enquadrado        |
| 8°, VI     | Fundos de Investimento Imobiliário            | Cotas negociadas em bolsa de valores                | 5%          | 5%           | 8.887.606,36         | 3,9%          | Enquadrado        |
| <b>9°</b>  | <b>Imóveis Vinculados ao RPPS</b>             | <b>Imóveis vinculados por lei ao RPPS</b>           | <b>100%</b> | <b>100%</b>  | <b>-</b>             | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>20°</b> | <b>Conta Corrente</b>                         | <b>Informar os saldos em Contas Correntes</b>       | <b>100%</b> | <b>100%</b>  | <b>14.202,57</b>     | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |

**TOTAL DA CARTEIRA**
**228.384.695,15**
**100%**
**COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO**

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

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

---



## FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

## Caixa FIDC BMG Consignado RPPS

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.084.514,90            | 0,1%        |
| LFT                        | 1.084.514,90            |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | 1.396.772.673,44        | 91,8%       |
| CDB                        | -                       |             |
| Direitos Creditórios       | 1.396.772.673,44        |             |
| Debêntures                 | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 124.800.433,94          | 8,2%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 500,00                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.631.972,84)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>1.521.026.149,44</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS DE RENDA FIXA

## Banrisul Foco IRF-M 1

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 379.452.395,22        | 100,1%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | 340.014.834,87        |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | 9.221.267,91          |             |
| Operações Compromissadas   | 30.216.292,44         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB/RDB                    | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.508,48              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (378.565,79)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>379.077.337,91</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS DE RENDA FIXA

## Banrisul Patrimonial

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 297.461.359,59        | 100,0%      |
| LFT                        | 51.537.474,63         |             |
| LTN                        | 79.622.940,74         |             |
| NTN - B                    | 104.989.966,53        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | 31.647.052,19         |             |
| Operações Compromissadas   | 29.663.925,50         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 6.047,23              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (45.780,64)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>297.421.626,18</b> | <b>100%</b> |

## Banrisul Previdência IPCA 2030

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 18.500.317,41        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 18.463.897,62        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 36.419,79            |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.444,66             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.261,53)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>18.502.500,54</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Banrisul Previdência Municipal III**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 190.486.431,19        | 57,2%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 175.354.005,11        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 15.132.426,08         |             |
| Títulos Privados           | 129.026.853,31        | 38,7%       |
| CRI                        | 5.568.485,18          |             |
| DPGE                       | 40.248.299,17         |             |
| Debêntures                 | 56.117.197,03         |             |
| Nota Promissória e LF      | 27.092.871,93         |             |
| Cotas de Fundos            | 13.852.301,60         | 4,2%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 767,76                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (98.050,98)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>333.268.302,88</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Soberano**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 350.831.275,48        | 100,0%      |
| LFT                        | 305.221.548,40        |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 45.609.727,08         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.351,41              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (141.236,76)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>350.691.390,13</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Previdência Municipal IV**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 19.353.073,29        | 79,0%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 17.234.655,04        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 2.118.418,25         |             |
| Títulos Privados           | 5.136.204,27         | 21,0%       |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures                 | 3.012.615,31         |             |
| Nota Promissória e LF      | 2.123.588,96         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.368,14             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (7.041,53)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>24.486.604,17</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 873.828.313,21        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 872.528.822,71        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 1.299.490,50          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 871,69                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (6.713,19)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>873.822.471,71</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 397.810.538,75        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 396.330.293,40        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 1.480.245,35          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.515,10              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (160,47)              | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>397.812.893,38</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 66.115.817,68        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 65.448.811,33        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 667.006,35           |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.027,91             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (184,20)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>66.117.661,39</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 17.320.401,37         | 10,4%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 7.562.375,03          |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 9.758.026,34          |             |
| Títulos Privados           | 148.483.521,94        | 89,6%       |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | 65.818.005,08         |             |
| Nota Promissória e LF      | 82.665.516,86         |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.877,44              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.594,06)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>165.808.206,69</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 5.815.432.290,62        | 100,0%      |
| LFT                        | 834.002,89              |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 5.769.799.424,96        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 44.798.862,77           |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures                 | -                       |             |
| Nota Promissória           | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.361,03                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (102.554,98)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>5.815.334.096,67</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 799.056.221,71        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 785.891.662,41        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 13.164.559,30         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.627,44              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (9.248,28)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>799.051.600,87</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Disponibilidades**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 74.202.071,18        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 74.202.071,18        |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.515,69             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (9.047,71)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>74.196.539,16</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.473.675.316,88        | 100,0%      |
| LFT                        | 218.051.565,36          |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 539.476.535,73          |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | 7.322.565,45            |             |
| Operações Compromissadas   | 708.824.650,34          |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| CCB                        | -                       |             |
| Debêntures                 | -                       |             |
| Nota Promissória           | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 603,91                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 47.981,78               | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>1.473.723.902,57</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 4.302.451.219,38        | 100,0%      |
| LFT                        | 10.824.640,42           |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 4.203.517.405,79        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 88.109.173,17           |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures                 | -                       |             |
| Nota Promissória           | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.452,06                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (115.462,59)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>4.302.339.208,85</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 373.650.901,49        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 355.178.637,32        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 18.472.264,17         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.064,66              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (6.381,91)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>373.647.584,24</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 157.128.508,75        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 156.840.671,45        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 287.837,30            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 626,97                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 113,31                | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>157.129.249,03</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 281.361.291,78        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 280.966.729,68        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 394.562,10            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 897,83                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.401,71)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>281.359.787,90</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FIC Novo Brasil IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                       | 0,0%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures                 | -                       |             |
| LF e Outros                | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 2.518.294.367,45        | 100,0%      |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (34.590,44)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.518.259.777,01</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

| Caixa Master Brasil IMA-B  |                         | (FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B) |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Títulos Públicos           | 1.442.867.051,05        | 56,1%                               |
| LFT                        | 1.826.595,95            |                                     |
| LTN                        | -                       |                                     |
| NTN - B                    | 1.330.326.017,57        |                                     |
| NTN - C                    | -                       |                                     |
| NTN - F                    | -                       |                                     |
| Operações Compromissadas   | 110.714.437,53          |                                     |
| Títulos Privados           | 1.075.038.375,18        | 41,8%                               |
| CDB                        | 70.649.358,36           |                                     |
| DPGE                       | 124.664.477,02          |                                     |
| LF                         | 492.629.840,52          |                                     |
| Debêntures                 | 387.094.699,28          |                                     |
| Cotas de Fundos            | 53.203.471,61           | 2,1%                                |
| Ações                      | -                       | 0,0%                                |
| Derivativos                | -                       | 0,0%                                |
| Outros                     | -                       | 0,0%                                |
| Caixa                      | 840,20                  | 0,0%                                |
| Contas a pagar ou receber  | (37.683,11)             | 0,0%                                |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.571.072.054,93</b> | <b>100%</b>                         |

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

| Barrisul FII Novas Fronteiras |                      |             |
|-------------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos              | 42.644.434,41        | 63,8%       |
| LFT                           | 42.644.434,41        |             |
| LTN                           | -                    |             |
| NTN - B                       | -                    |             |
| NTN - C                       | -                    |             |
| NTN - F                       | -                    |             |
| Operações Compromissadas      | -                    |             |
| Títulos Privados              | -                    | 0,0%        |
| CDB                           | -                    |             |
| DPGE                          | -                    |             |
| Debêntures                    | -                    |             |
| Nota Promissória e LF         | -                    |             |
| Cotas de Fundos               | 5.038.446,56         | 7,5%        |
| Ações                         | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                   | -                    | 0,0%        |
| Outros                        | 23.592.739,97        | 35,3%       |
| Caixa                         | 3.130,19             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber     | (4.393.501,43)       | -6,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>    | <b>66.885.249,70</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

| Caixa FII Agências         |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                     | 0,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | -                     |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LCI     | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 211.582.411,96        | 48,7%       |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 225.148.548,36        | 51,8%       |
| Caixa                      | 294.869,38            | 0,1%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.541.436,25)        | -0,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>434.484.393,45</b> | <b>100%</b> |

| Caixa FIP Incorporação Imobiliária |                      |             |
|------------------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos                   | 4.226.825,87         | 9,6%        |
| LFT                                | -                    |             |
| LTN                                | -                    |             |
| NTN - B                            | -                    |             |
| NTN - C                            | -                    |             |
| NTN - F                            | -                    |             |
| Operações Compromissadas           | 4.226.825,87         |             |
| Títulos Privados                   | -                    | 0,0%        |
| CDB                                | -                    |             |
| DPGE                               | -                    |             |
| Debêntures                         | -                    |             |
| Nota Promissória e LF              | -                    |             |
| Cotas de Fundos                    | -                    | 0,0%        |
| Ações                              | 39.780.703,01        | 90,5%       |
| Derivativos                        | -                    | 0,0%        |
| Outros                             | -                    | 0,0%        |
| Caixa                              | 1.000,00             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber          | (63.324,84)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>         | <b>43.945.204,04</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

## NSG Capital FIP Porto Cais Mauá

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                    | 0,0%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | -                    |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | 201.983,39           | 0,3%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | 3.977.633,59         | 5,9%        |
| Outros                     | 49.100.000,00        | 73,1%       |
| Caixa                      | 3.862,42             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 13.852.379,35        | 20,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>67.135.858,75</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS MULTIMERCADO

## Somma FIM Multiestratégias II

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 25.630.001,47        | 90,4%       |
| LFT                        | 23.313.785,70        |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 2.316.215,77         |             |
| Títulos Privados           | 1.959.343,82         | 6,9%        |
| CDB                        | 1.959.343,82         |             |
| CCB                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 1.054.972,50         | 3,7%        |
| Derivativos                | 323.693,82           | 1,1%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (605.826,13)         | -2,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>28.363.185,48</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS MULTIMERCADO

## Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.448.283,47         | 3,6%        |
| LFT                        | 1.218.268,75         |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 1.230.014,72         |             |
| Títulos Privados           | 65.668.002,85        | 96,4%       |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | 60.355.041,36        |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | 5.312.961,49         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.705,79             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.480,78)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>68.116.511,33</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

## Banrisul Índice Ações

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 230.658,72           | 1,7%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 230.658,72           |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| CCB                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 12.973.867,12        | 98,2%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.216,02             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 6.735,81             | 0,1%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>13.216.477,67</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**BB FIC Pipe Ações**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                    | 0,0%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | -                    |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| CCB                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | 47.028.383,02        | 100,1%      |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 11.332,45            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (46.141,82)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>46.993.573,65</b> | <b>100%</b> |

**BB Petrobras Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 23.481.175,45         | 4,5%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 23.481.175,45         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 504.443.933,26        | 97,1%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.015,21              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (8.641.699,76)        | -1,7%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>519.287.424,16</b> | <b>100%</b> |

**BTG Pactual Pipe Ações**
**(FI do BB FIC Pipe Ações)**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 5.768.997,26         | 12,8%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 5.768.997,26         |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| CCB                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 39.779.889,00        | 88,4%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (549.821,56)         | -1,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>44.999.064,70</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário FIA Governança**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 6.774.936,40          | 2,7%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 6.774.936,40          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 246.455.735,51        | 97,4%       |
| Derivativos                | (7.905,00)            | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 7.836,48              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (218.222,38)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>253.012.381,01</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**BB Vale Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 19.850.442,03         | 3,5%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 19.850.442,03         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 553.658.819,20        | 97,1%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.352,54              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.298.695,09)        | -0,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>570.212.918,68</b> | <b>100%</b> |

**BRS FIA Plus Ibovespa**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                    | 0,0%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | -                    |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| CCB                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 21.662.319,05        | 89,7%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 800.275,24           | 3,3%        |
| Contas a pagar ou receber  | 1.678.240,91         | 7,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>24.140.835,20</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FIA Brasil IBX-50**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                     | 0,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | -                     |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 4.290.227,63          | 4,0%        |
| Ações                      | 103.906.748,45        | 96,3%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | -                     | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (263.512,46)          | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>107.933.463,62</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 41.882,22             | 0,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 41.882,22             |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 306.127.080,06        | 100,1%      |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 22.175,92             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (414.802,72)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>305.776.335,48</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Caixa FIA Vinci Valor Dividendos | (FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS) |             |
|----------------------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                 | 64.619.859,68                               | 18,2%       |
| LFT                              | -                                           |             |
| LTN                              | -                                           |             |
| NTN - B                          | -                                           |             |
| NTN - C                          | -                                           |             |
| NTN - F                          | -                                           |             |
| Operações Compromissadas         | 64.619.859,68                               |             |
| Títulos Privados                 | -                                           | 0,0%        |
| CDB                              | -                                           |             |
| CCB                              | -                                           |             |
| Debêntures                       | -                                           |             |
| Nota Promissória                 | -                                           |             |
| Cotas de Fundos                  | -                                           | 0,0%        |
| Ações                            | 294.165.153,73                              | 83,0%       |
| Derivativos                      | -                                           | 0,0%        |
| Outros                           | -                                           | 0,0%        |
| Caixa                            | 23.100,38                                   | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber        | (4.307.741,61)                              | -1,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>       | <b>354.500.372,18</b>                       | <b>100%</b> |

| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS |                       |             |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos                    | 94.786,08             | 0,0%        |
| LFT                                 | -                     |             |
| LTN                                 | -                     |             |
| NTN - B                             | -                     |             |
| NTN - C                             | -                     |             |
| NTN - F                             | -                     |             |
| Operações Compromissadas            | 94.786,08             |             |
| Títulos Privados                    | -                     | 0,0%        |
| CDB                                 | -                     |             |
| CCB                                 | -                     |             |
| Debêntures                          | -                     |             |
| Nota Promissória                    | -                     |             |
| Cotas de Fundos                     | 205.401.498,10        | 104,5%      |
| Ações                               | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                         | -                     | 0,0%        |
| Outros                              | -                     | 0,0%        |
| Caixa                               | 22.154,64             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber           | (9.034.942,91)        | -4,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>          | <b>196.483.495,91</b> | <b>100%</b> |

| Caixa FIA Vinci Valor      | (FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS) |             |
|----------------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 91.049.746,01                               | 20,2%       |
| LFT                        | -                                           |             |
| LTN                        | -                                           |             |
| NTN - B                    | -                                           |             |
| NTN - C                    | -                                           |             |
| NTN - F                    | -                                           |             |
| Operações Compromissadas   | 91.049.746,01                               |             |
| Títulos Privados           | -                                           | 0,0%        |
| CDB                        | -                                           |             |
| CCB                        | -                                           |             |
| Debêntures                 | -                                           |             |
| Nota Promissória           | -                                           |             |
| Cotas de Fundos            | -                                           | 0,0%        |
| Ações                      | 356.606.756,20                              | 79,1%       |
| Derivativos                | -                                           | 0,0%        |
| Outros                     | -                                           | 0,0%        |
| Caixa                      | 26.306,65                                   | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 3.225.046,14                                | 0,7%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>450.907.855,00</b>                       | <b>100%</b> |

| Ishares Fundo de Índice Ibovespa |                         |             |
|----------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                 | 29.434.000,00           | 2,0%        |
| LFT                              | -                       |             |
| LTN                              | -                       |             |
| NTN - B                          | -                       |             |
| NTN - C                          | -                       |             |
| NTN - F                          | -                       |             |
| Operações Compromissadas         | 29.434.000,00           |             |
| Títulos Privados                 | -                       | 0,0%        |
| CDB                              | -                       |             |
| CCB                              | -                       |             |
| Debêntures                       | -                       |             |
| Nota Promissória                 | -                       |             |
| Cotas de Fundos                  | -                       | 0,0%        |
| Ações                            | 1.420.276.229,18        | 98,3%       |
| Derivativos                      | (117.275,00)            | 0,0%        |
| Outros                           | -                       | 0,0%        |
| Caixa                            | 5.139,35                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber        | (4.807.059,83)          | -0,3%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>       | <b>1.444.791.033,70</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Somma FIA Ibovespa**

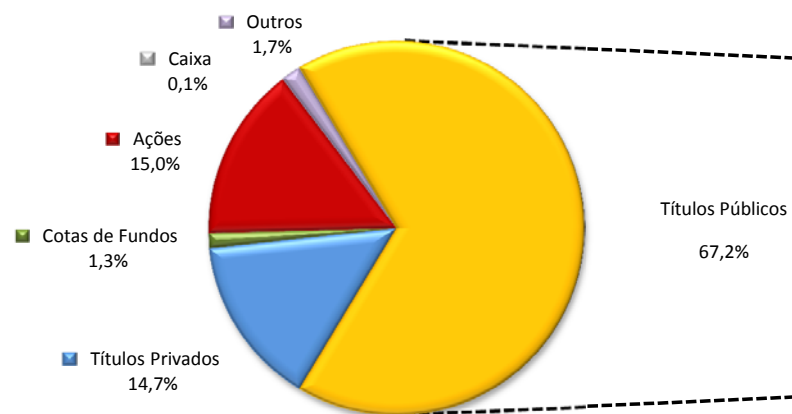
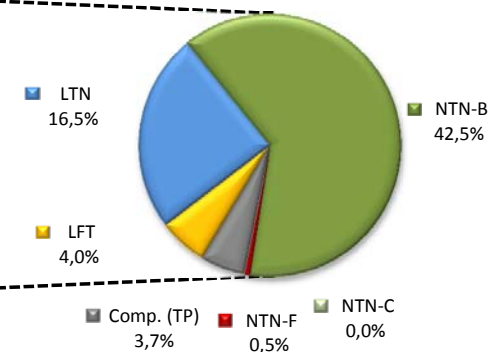
|                            |                     |             |
|----------------------------|---------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 101.016,35          | 1,1%        |
| LFT                        | -                   |             |
| LTN                        | -                   |             |
| NTN - B                    | -                   |             |
| NTN - C                    | -                   |             |
| NTN - F                    | -                   |             |
| Operações Compromissadas   | 101.016,35          |             |
| Títulos Privados           | -                   | 0,0%        |
| CDB                        | -                   |             |
| CCB                        | -                   |             |
| Debêntures                 | -                   |             |
| Nota Promissória           | -                   |             |
| Cotas de Fundos            | -                   | 0,0%        |
| Ações                      | 8.931.968,50        | 97,1%       |
| Derivativos                | -                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 164.725,72          | 1,8%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>9.198.710,57</b> | <b>100%</b> |



| ATIVOS                                      | Títulos Públicos | Títulos Privados | Cotas de Fundos | Ações        | Caixa  | Outros       | TOTAL                |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|--------|--------------|----------------------|
| Caixa FIDC BMG Consignado RPPS              | 16.478,18        | 21.222.639,95    | 1.896.224,58    | -            | 7,60   | (24.796,28)  | <b>23.110.554,02</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                       | 42.092.751,12    | -                | -               | -            | 389,20 | (41.994,40)  | <b>42.051.145,92</b> |
| Banrisul Patrimonial                        | 33.019,53        | -                | -               | -            | 0,67   | (5,08)       | <b>33.015,12</b>     |
| Banrisul Previdência IPCA 2030              | 3.251.072,36     | -                | -               | -            | 605,33 | (221,69)     | <b>3.251.456,00</b>  |
| Banrisul Previdência Municipal III          | 895.789,46       | 606.767,08       | 65.142,41       | -            | 3,61   | (461,10)     | <b>1.567.241,47</b>  |
| Banrisul Previdência Municipal IV           | 281.817,86       | 74.792,98        | -               | -            | 63,61  | (102,54)     | <b>356.571,91</b>    |
| Banrisul Soberano                           | 2.784.138,43     | -                | -               | -            | 10,72  | (1.120,83)   | <b>2.783.028,32</b>  |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos  | 2.842.789,68     | -                | -               | -            | 2,84   | (21,84)      | <b>2.842.770,68</b>  |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos  | 11.319.331,24    | -                | -               | -            | 71,56  | (4,57)       | <b>11.319.398,24</b> |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado  | 329.335,98       | 2.823.316,01     | -               | -            | 111,76 | (30,31)      | <b>3.152.733,44</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20  | 2.635.501,45     | -                | -               | -            | 80,84  | (7,34)       | <b>2.635.574,94</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B    | 2.128.611,92     | -                | -               | -            | 1,60   | (37,54)      | <b>2.128.575,98</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ | 13.524.666,90    | -                | -               | -            | 78,32  | (156,53)     | <b>13.524.588,69</b> |
| Caixa Brasil Disponibilidades               | 162.230,03       | -                | -               | -            | 7,69   | (19,78)      | <b>162.217,94</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral     | 692.655,34       | -                | -               | -            | 0,28   | 22,55        | <b>692.678,18</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B         | 3.476.174,46     | -                | -               | -            | 2,79   | (93,29)      | <b>3.476.083,96</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+      | 10.126.381,76    | -                | -               | -            | 83,06  | (172,96)     | <b>10.126.291,86</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I        | 6.685.303,03     | -                | -               | -            | 21,33  | (57,07)      | <b>6.685.267,30</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I        | 38.003.075,96    | -                | -               | -            | 151,64 | 27,41        | <b>38.003.255,00</b> |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                 | 2.906.069,88     | 2.165.228,35     | 107.156,79      | -            | 1,69   | (147,03)     | <b>5.178.309,69</b>  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras               | 5.262.506,68     | -                | 621.765,98      | -            | 386,28 | 2.369.268,64 | <b>8.253.927,58</b>  |
| Caixa FII Agências                          | -                | -                | 308.584,81      | -            | 430,06 | 324.663,91   | <b>633.678,78</b>    |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária          | 143.747,86       | -                | -               | 1.352.880,62 | 34,01  | (2.153,58)   | <b>1.494.508,90</b>  |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá             | -                | -                | 3.560,68        | -            | 68,09  | 1.179.881,10 | <b>1.183.509,87</b>  |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado  | 243.368,14       | 6.527.634,49     | -               | -            | 268,97 | (246,60)     | <b>6.771.025,00</b>  |
| Somma FIM Multiestratégias II               | 1.403.680,67     | 107.307,56       | -               | 57.777,78    | 54,77  | (15.451,57)  | <b>1.553.369,21</b>  |
| Banrisul Índice Ações                       | 14.754,69        | -                | -               | 829.907,40   | 333,66 | 430,87       | <b>845.426,62</b>    |
| BB FIC Pipe Ações                           | 51.071,25        | -                | -               | 352.159,74   | 95,99  | (5.258,26)   | <b>398.068,72</b>    |



| ATIVOS                              | Títulos Públicos      | Títulos Privados     | Cotas de Fundos     | Ações                | Caixa             | Outros              | TOTAL                 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| BB Petrobras Ações                  | 14.977,10             | -                    | -                   | 321.751,65           | 2,56              | (5.511,97)          | <b>331.219,34</b>     |
| BB Previdenciário FIA Governança    | 19.754,62             | -                    | -                   | 718.625,25           | 22,85             | (659,35)            | <b>737.743,37</b>     |
| BB Vale Ações                       | 19.497,54             | -                    | -                   | 543.815,92           | 2,31              | (3.240,05)          | <b>560.075,72</b>     |
| BRS FIA Plus Ibovespa               | -                     | -                    | -                   | 4.050.405,77         | 149.634,92        | 313.796,35          | <b>4.513.837,04</b>   |
| Caixa FIA Brasil IBX-50             | -                     | -                    | 11.513,43           | 278.848,35           | -                 | (707,17)            | <b>289.654,61</b>     |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | 1.094.251,49          | -                    | -                   | 4.977.560,24         | 825,41            | (81.019,14)         | <b>5.991.618,00</b>   |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | 745.946,37            | -                    | -                   | 2.914.922,81         | 612,58            | (135.762,22)        | <b>3.525.719,54</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | 327.028,56            | -                    | -                   | 15.780.080,51        | 57,10             | (54.712,17)         | <b>16.052.454,00</b>  |
| Somma FIA Ibovespa                  | 23.653,19             | -                    | -                   | 2.091.439,40         | 234,15            | 38.570,88           | <b>2.153.897,62</b>   |
| Aluguéis (BTC BOVA11)               | -                     | -                    | -                   | -                    | -                 | 14.838,92           | <b>14.838,92</b>      |
| Contas a Pagar e a Receber          | -                     | -                    | -                   | -                    | -                 | (35.875,13)         | <b>(35.875,13)</b>    |
| Caixa (Disponibilidade)             | -                     | -                    | -                   | -                    | 50.077,70         | -                   | <b>50.077,70</b>      |
| <b>TOTAL (em Reais)</b>             | <b>153.551.432,74</b> | <b>33.527.686,43</b> | <b>3.013.948,69</b> | <b>34.270.175,43</b> | <b>204.837,53</b> | <b>3.831.453,24</b> | <b>228.399.534,07</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

A atividade econômica nos Estados Unidos parece estar passando por um período de recuperação, após os resultados muito ruins do primeiro trimestre. A prévia do PIB do primeiro trimestre indicou crescimento de mero 0,1%, muito abaixo do esperado, que estava em 1,1%. Além disso, provavelmente quando o número revisado for divulgado, devemos ter uma queda do PIB americano em 0,3% ou 0,4%. O principal responsável por este cenário adverso foi o inverno mais rigoroso e as nevascas, que atrapalharam a trajetória de crescimento americana. Os indicadores de abril mostram, por outro lado, que devemos ter resultados excelentes no segundo trimestre, provavelmente acima de 4%, o que compensará o leve tombo ocorrido no início do ano. Neste contexto, o FOMC manteve inalterado o tapering, e reduziu em US\$10 bilhões as compras mensais de ativos, chegando ao valor de US\$45 bilhões por mês. Assim, nossa expectativa com relação ao tapering se manteve inalterada, isto é, acreditamos que nas próximas três reuniões o FOMC irá manter a redução de compras em US\$10 bilhões, e em outubro retirará os US\$15 bilhões restantes. Com relação ao momento em que ocorrerá o aumento dos juros, as últimas declarações da Presidente do Fed, Janet Yellen, têm demonstrado preocupação especial com a performance do mercado imobiliário, que vem sendo atingido pelo aumento dos juros das hipotecas. Desta forma, a elevação dos juros deve ocorrer entre o segundo e o terceiro trimestre de 2015, com maior probabilidade de ocorrer entre junho e agosto.

Na Zona do Euro os indicadores vêm confirmando que a atividade econômica não caminha mais em direção à recessão. A atividade deve registrar crescimento neste ano, ainda que em patamar baixo. A inflação muito baixa continua preocupando o Banco Central Europeu, que vem demonstrando interesse em colocar mais estímulos sobre a economia. Após a última reunião, o Presidente Mario Draghi indicou que poderá utilizar medidas tradicionais ou não de relaxamento monetário. Em nossa visão, a primeira ação do BCE deve ser zerar sua taxa de juros, que atualmente se encontra em 0.25% a.a. E após isso, o Banco Central poderá agir de maneira não tradicional – em linguagem mais clara, comprando ativos, como fez o Federal Reserve.

Na China a desaceleração econômica deixou de ser novidade. O PIB do primeiro trimestre do ano veio em 7,4%, desacelerando em relação ao PIB do último trimestre de 2013, que havia crescido 7,7%. O crescimento não deixou de ser forte, mas devido à sua importância para o crescimento mundial, a repercussão acaba sendo muito negativa sobre os mercados, em especial os emergentes, que são grandes exportadores de commodities para a China. Como a meta de crescimento chinês é de uma taxa de 7,5% para este ano, o governo vem colocando medidas de estímulos em nível microeconômico.

Nossa visão é de que a o país ainda está passando por um processo de transição de uma economia planificada para uma economia de mercado, e esta quantidade de pequenas intervenções que o Estado vem fazendo é apenas um reflexo disso. Para que o país possa atingir um crescimento sustentável, seria necessária uma aceleração deste processo de transição – e não mais interferências do Governo.

No Brasil, o mês de abril foi marcado por uma inflação mais baixa que o esperado, e pela consequente desinflação em relação a março – o IPCA registrou 0,67% em abril, ante a taxa de 0,92% em março. A inflação ainda está muito longe do centro da meta estipulado pelo Conselho Monetário Nacional, mas pelo menos já dá sinais importantes de que o choque de alimentos ocorrido em março teve parte relevante de seus efeitos mitigada. A Ata da última reunião do Copom deixou claro que o Comitê não está confortável em prolongar o ciclo de aperto monetário iniciado em abril do ano passado e, para nós, foi um sinal claro de que, se não houver nenhuma surpresa inflacionária, o Comitê irá manter a Selic estável em sua próxima reunião, no final de maio. Efetivamente, tivemos algumas boas notícias para o controle da inflação: os preços dos alimentos estão cedendo, o IPCA de abril veio menor que as estimativas, a atividade está perdendo muita força e o real vem se apreciando em relação ao dólar, devido à forte entrada de recursos estrangeiros. Ainda temos muita pressão pelo lado fiscal – os resultados fiscais do governo são fortemente questionáveis, o setor de serviços continua com a inflação rodando próximo de 9% a.a., e a taxa de desemprego permanece baixa. Para piorar, o risco de racionamento de energia elétrica é cada vez maior, mas tal racionamento deverá ser postergado o máximo possível pelo governo. Como ainda não houve qualquer surpresa negativa – ou melhor, as más notícias já eram conhecidas – e os efeitos da política monetária ainda estão sendo sentidos, dado seu efeito defasado e cumulativo, mantivemos nossa expectativa de manutenção da taxa Selic em 11% a.a.

## RENDA FIXA

No segmento de renda fixa, abril foi um mês de ganhos e de menor volatilidade. A ausência de surpresas relevantes nos indicadores econômicos, aliada à calma no mercado externo motivou a queda nas taxas de juros futuras com o aumento do fluxo de investidores estrangeiros. O acirramento do cenário pré-eleitoral também tem exercido influência nas taxas à medida que os principais candidatos de oposição ficam mais competitivos pelas pesquisas de intenção de votos divulgadas. A leitura do mercado para este cenário alternativo é de que um ajuste mais agudo em 2015 terá reflexo positivo na ponta mais longa da curva de juros.

Como consequência, o IMA-B, subíndice da família IMA que expressa a rentabilidade dos ativos atrelados à inflação (NTNs-B), assinalou variação de 2,24% no mês. O IMA-B 5, subíndice que expressa a variação dos títulos com vencimento em menos de 5 anos, assinalou variação de 1,32% no mês, enquanto o IMA B 5+, subíndice que expressa a variação dos títulos longos (com cinco anos ou mais), assinalou variação de 3,17%.

O IRF-M, subíndice da família IMA que expressa o retorno dos ativos prefixados (LTNs e NTNs-F), assinalou variação de 1,28% no mês. O IRF-M 1, subíndice que expressa a variação dos títulos prefixados com menos de um ano, assinalou variação de 0,89%, ao passo que o IRF-M 1+ assinalou variação de 1,49%.

O IMA Geral, índice construído pela média ponderada dos subíndices da família IMA, assinalou variação de 1,63% no mês de abril de 2014.

Por fim, o CDI (Certificado de Depósito Interbancário) assinalou variação de 0,81% no mês de abril.

## **RENDIA VARIÁVEL**

No mês passado, havíamos assistido um movimento forte de alta com base em fatores inesperados pelo mercado como a divulgação de pesquisas eleitorais que, pela primeira vez, apontou uma possibilidade real das candidaturas oposicionistas vencerem a corrida presidencial. Agora em abril, a bolsa voltou a apresentar desempenho positivo com uma alta de 2,4%. Entretanto, tal movimento continua fruto da melhoria das expectativas futuras de um ajuste econômico por parte de um próximo governo pró-mercado e não por uma evolução concreta dos fundamentos da economia brasileira.

O fluxo positivo continuou nas estatais Petrobrás, Eletrobrás e Banco do Brasil. Destaque de alta para os setores Bancário e Financeiro, confirmados no mês de maio com a publicação de resultados positivos. Apesar do cenário doméstico negativo com consumo em desaceleração e produção industrial em queda, algumas empresas dos setores de alimentação, varejo e bens de capital também apresentaram uma boa performance. Do lado negativo, o setor de construção civil continua fraco e apresentando resultados ruins e abaixo do esperado pelo mercado. Os segmentos vinculados ao setor automobilístico também sofreram impacto negativo com os dados de produção e venda de veículos em desaceleração.

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

---