

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

## JUNHO - 2015



## 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 .....                           | 14 |
| Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922 e à Política de Investimento ..... | 18 |

## RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| Consolidação das Carteiras de Fundos ..... | 20 |
| Consolidação dos Ativos .....              | 33 |

## TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Comentários do Mês ..... | 36 |
|--------------------------|----|

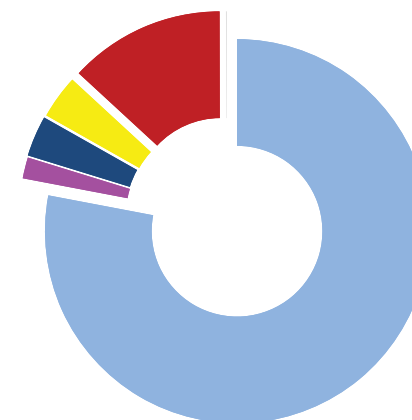
EXTRATOS BANCÁRIOS

---

| ATIVOS                                         | %            | JUNHO                 | MAIO                  |
|------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                    | <b>78,0%</b> | <b>221.475.831,03</b> | <b>220.620.325,39</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 11,6%        | 32.837.797,54         | 52.500.702,10         |
| Banrisul Patrimonial                           | 0,0%         | 36.669,80             | 36.610,54             |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 1,3%         | 3.617.952,00          | 3.568.448,00          |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 7,7%         | 21.790.540,54         | 1.856.969,39          |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 0,2%         | 523.517,89            | 524.933,04            |
| Banrisul Soberano                              | 1,1%         | 3.248.007,35          | 3.215.220,09          |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 1,3%         | 3.715.985,85          | 3.675.974,24          |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 1,1%         | 3.158.077,53          | 3.129.600,70          |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 1,1%         | 3.095.027,93          | 3.075.434,02          |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 1,3%         | 3.654.653,72          | 3.645.476,62          |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 4,4%         | 12.543.195,82         | 12.375.201,00         |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20     | 1,3%         | 3.758.372,39          | 3.807.000,00          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 0,0%         | 97.360,11             | 97.632,41             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | 6,3%         | 17.944.221,21         | 18.075.611,10         |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 0,1%         | 416.250,49            | 467.341,48            |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 1,3%         | 3.681.547,23          | 3.642.603,80          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 2,6%         | 7.393.470,10          | 7.372.121,40          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 3,7%         | 10.452.830,00         | 10.422.530,00         |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 14,9%        | 42.206.344,00         | 41.635.027,00         |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 0,3%         | 793.826,72            | 791.940,11            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 11,5%        | 32.631.228,35         | 173.260,32            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 0,7%         | 2.000.290,62          | 1.985.044,79          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 0,3%         | 820.167,27            | 825.885,44            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 3,8%         | 10.848.080,71         | 43.508.877,20         |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 0,1%         | 210.415,86            | 210.880,60            |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>     | <b>5,2%</b>  | <b>14.748.441,37</b>  | <b>14.674.625,50</b>  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 3,2%         | 9.028.784,25          | 8.816.138,40          |
| Caixa FII Agências                             | 0,2%         | 692.160,00            | 702.412,62            |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 1,4%         | 3.864.477,20          | 3.991.764,89          |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | 0,4%         | 1.163.019,92          | 1.164.309,59          |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                     | <b>3,7%</b>  | <b>10.423.534,63</b>  | <b>9.600.050,47</b>   |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 2,8%         | 7.948.575,00          | 7.849.620,00          |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 0,9%         | 2.474.959,63          | 1.750.430,47          |

Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 77,99%
 ■ Fundos Multimercado 3,67%
 ■ Fundos de Renda Variável 13,12%
 ■ Fundos Imobiliários 3,42%
 ■ Contas Correntes 0,03%

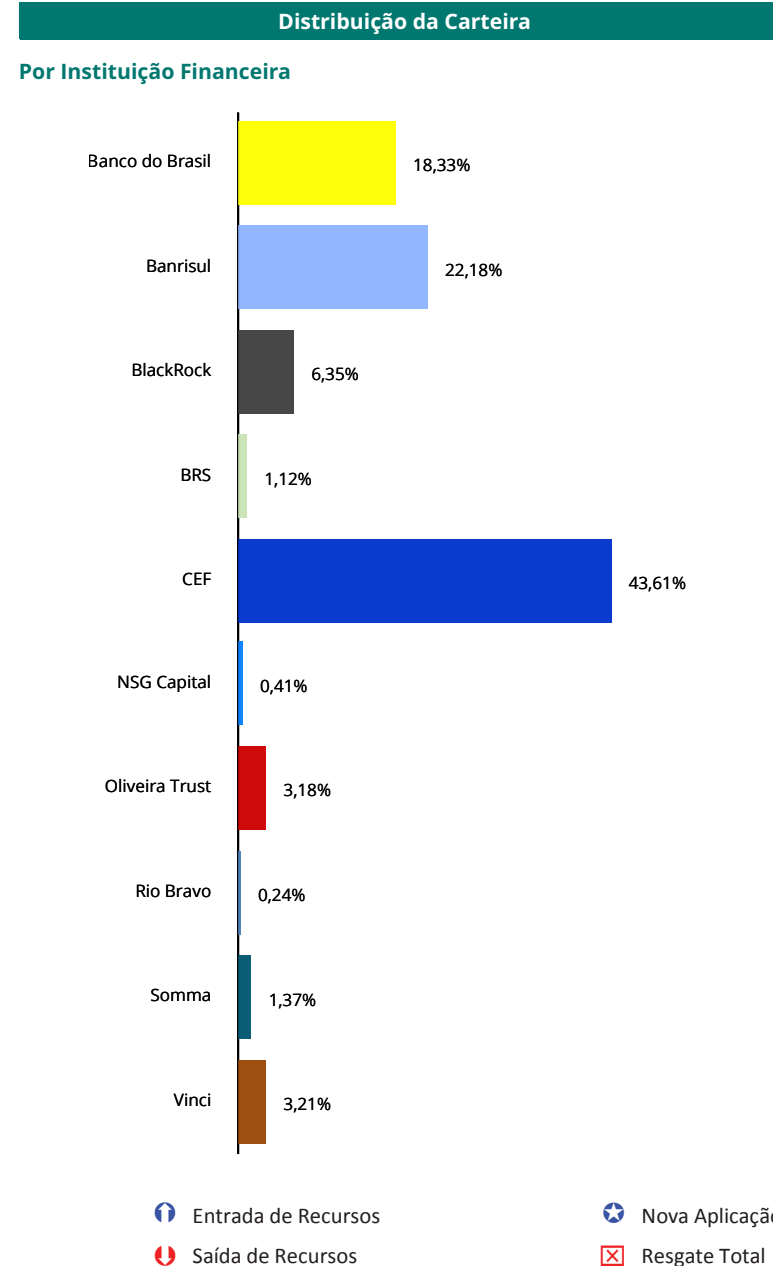
⬇ Entrada de Recursos

⬇ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

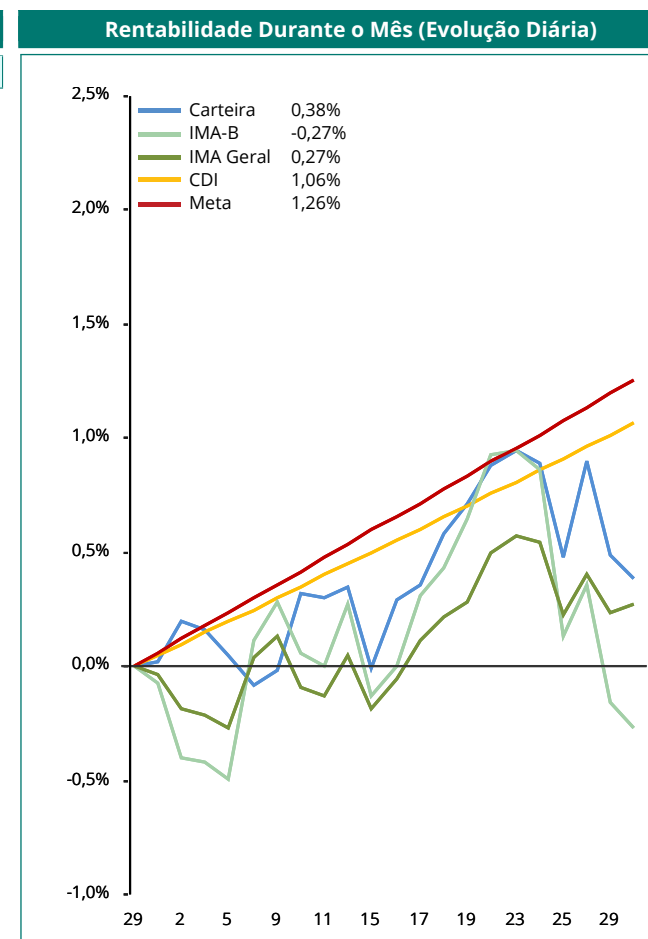
⊠ Resgate Total

| ATIVOS                              | %            | JUNHO                 | MAIO                  |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>     | <b>13,1%</b> | <b>37.245.349,01</b>  | <b>37.660.262,15</b>  |
| Banrisul Índice Ações               | 0,3%         | 842.370,61            | 840.695,68            |
| BB FIC Pipe Ações                   | 0,2%         | 467.478,75            | 463.316,78            |
| BB Petrobras Ações                  | 0,4%         | 1.114.538,83          | 1.062.570,89          |
| BB Previdenciário FIA Governança    | 0,3%         | 779.901,40            | 775.810,77            |
| BB Vale Ações                       | 0,6%         | 1.713.077,86          | 1.866.072,59          |
| BRS FIC FIA Selection               | 1,1%         | 3.170.836,80          | 3.300.188,79          |
| Caixa FIA Brasil IBX-50             | 0,1%         | 290.094,74            | 286.885,13            |
| Caixa FIA Dividendos                | 0,1%         | 288.630,40            | 294.579,40            |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | 2,2%         | 6.238.044,00          | 6.260.898,00          |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | 1,0%         | 2.887.664,79          | 2.995.234,89          |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | 6,3%         | 18.028.500,00         | 18.074.000,00         |
| Somma FIA Ibovespa                  | 0,5%         | 1.424.210,83          | 1.440.009,23          |
| <b>CONTAS A PAGAR E A RECEBER</b>   | <b>-0,0%</b> | <b>(2.749,24)</b>     | <b>-</b>              |
| A Pagar                             | -0,0%        | (2.749,24)            | -                     |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>             | <b>0,0%</b>  | <b>88.430,29</b>      | <b>810,42</b>         |
| Banco do Brasil                     | 0,0%         | -                     | -                     |
| Banrisul                            | 0,0%         | 88.430,29             | 810,42                |
| Caixa Econômica Federal             | 0,0%         | -                     | -                     |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>            | <b>100%</b>  | <b>283.978.837,09</b> | <b>282.556.073,93</b> |





| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO                 |               | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|------------------------------------------------|---------------|---------|--------|---------|--------|-------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA                           | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | IRF-M 1       | 0,90    | 72%    | 5,45    | 55%    | 10,81             | 68%    |
| Banrisul Patrimonial                           | IMA Geral     | 0,16    | 13%    | 6,22    | 63%    | 10,32             | 65%    |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | IPCA + 6%     | 1,39    | 110%   | 6,39    | 64%    | 9,08              | 57%    |
| Banrisul Previdência Municipal III             | IMA-B         | -0,22   | -18%   | 8,52    | 86%    | 13,05             | 83%    |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | IMA-B         | -0,27   | -21%   | 8,16    | 82%    | 11,96             | 76%    |
| Banrisul Soberano                              | CDI           | 1,02    | 81%    | 5,66    | 57%    | 11,19             | 71%    |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | CDI           | 1,09    | 87%    | 6,06    | 61%    | 12,02             | 76%    |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1       | 0,91    | 72%    | 5,39    | 54%    | 10,71             | 68%    |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | IDkA IPCA 3A  | 0,64    | 51%    | 7,38    | 74%    | 11,11             | 70%    |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | IPCA + 6%     | 0,25    | 20%    | 7,14    | 72%    | 11,53             | 73%    |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | IPCA + 6%     | 1,36    | 108%   | 9,22    | 93%    | 15,31             | 97%    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20     | IDkA IPCA 20A | -1,28   | -102%  | 9,99    | 101%   | 14,87             | 94%    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | IMA-B         | -0,28   | -22%   | 8,27    | 83%    | 12,55             | 79%    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | IMA-B 5+      | -0,73   | -58%   | 9,23    | 93%    | 13,90             | 88%    |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | CDI           | 0,99    | 79%    | 5,50    | 55%    | 10,86             | 69%    |
| Caixa Brasil Referenciado                      | CDI           | 1,07    | 85%    | 5,95    | 60%    | 11,84             | 75%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | IMA-B         | 0,29    | 23%    | 7,46    | 75%    | 12,46             | 79%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | IMA-B         | 0,29    | 23%    | -       | -      | -                 | -      |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | IPCA + 6%     | 1,37    | 109%   | 9,41    | 95%    | 15,57             | 99%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | IMA Geral     | 0,24    | 19%    | 6,25    | 63%    | 10,80             | 68%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | IMA-B         | -0,43   | -34%   | 7,96    | 80%    | 12,34             | 78%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | IMA-B 5       | 0,77    | 61%    | 7,20    | 73%    | 11,58             | 73%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | IMA-B 5+      | -0,69   | -55%   | 8,92    | 90%    | 13,04             | 83%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | IRF-M 1       | 0,91    | 72%    | 5,46    | 55%    | 10,82             | 69%    |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | IMA-B         | -0,22   | -18%   | 8,52    | 86%    | 13,01             | 82%    |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES            | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | Sem bench     | 6,71    | 534%   | 2,04    | 21%    | -3,24             | -21%   |
| Caixa FII Agências                             | Sem bench     | -0,74   | -59%   | 1,60    | 16%    | -1,58             | -10%   |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | Sem bench     | -3,19   | -254%  | -0,71   | -7%    | 4,15              | 26%    |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | Sem bench     | -0,11   | -9%    | -0,79   | -8%    | -1,29             | -8%    |

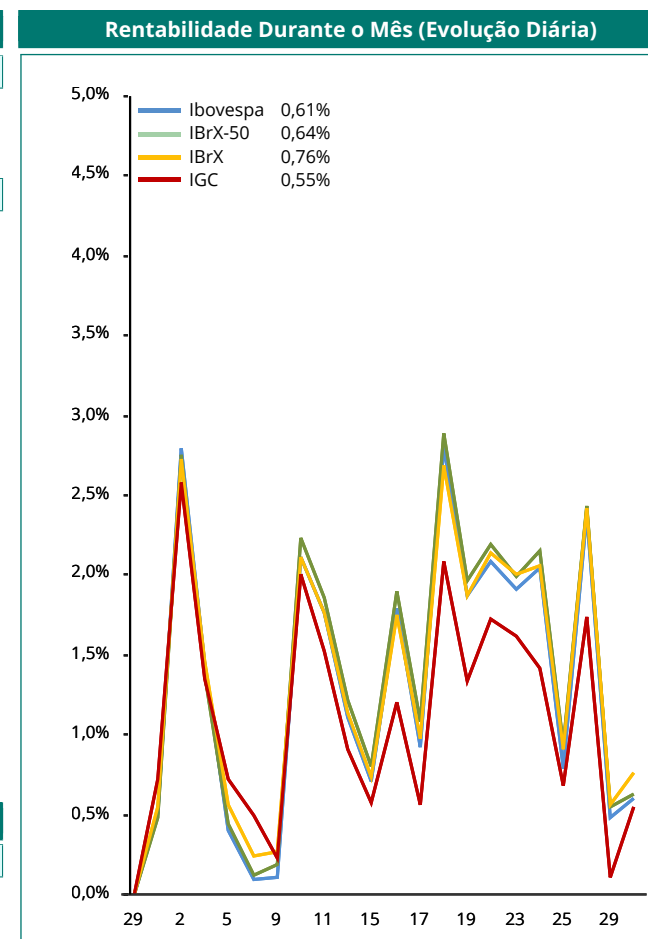




| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO             |           | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|--------------------------------------------|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------------|--------|
| FUNDOS MULTIMERCADO                        | Bench     | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado | IPCA + 6% | 1,26    | 100%   | 9,04    | 91%    | 14,91             | 94%    |
| Somma FIM Multiestratégias II              | CDI       | 1,09    | 87%    | 6,24    | 63%    | 12,05             | 76%    |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                   | Bench     | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul Índice Ações                      | Ibovespa  | 0,20    | 16%    | 4,34    | 44%    | -2,40             | -15%   |
| BB FIC Pipe Ações                          | Sem bench | 0,90    | 71%    | 7,77    | 78%    | 8,03              | 51%    |
| BB Petrobras Ações                         | Sem bench | 4,89    | 389%   | 38,26   | 386%   | -18,40            | -117%  |
| BB Previdenciário FIA Governança           | IGC       | 0,53    | 42%    | 3,97    | 40%    | 1,86              | 12%    |
| BB Vale Ações                              | Sem bench | -8,20   | -652%  | -15,12  | -152%  | -35,92            | -227%  |
| BRS FIC FIA Selection                      | Ibovespa  | -3,92   | -312%  | -16,82  | -170%  | -29,74            | -188%  |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                    | IBrX-50   | 1,12    | 89%    | 2,41    | 24%    | -3,56             | -23%   |
| Caixa FIA Dividendos                       | Sem bench | -2,02   | -161%  | -6,14   | -62%   | -21,36            | -135%  |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS        | IDIV      | -0,37   | -29%   | 0,05    | 0%     | -1,01             | -6%    |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS        | SMLL      | -3,59   | -286%  | -13,15  | -132%  | -20,76            | -131%  |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa           | Ibovespa  | 0,59    | 47%    | 6,02    | 61%    | -0,46             | -3%    |
| Somma FIA Ibovespa                         | Ibovespa  | -1,10   | -87%   | -8,70   | -88%   | -33,99            | -215%  |

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

| BENCHMARKS                 |  | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|----------------------------|--|---------|--------|---------|--------|-------------------|--------|
| PRINCIPAIS INDICADORES     |  | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| CDI                        |  | 1,06    | 85%    | 5,92    | 60%    | 11,76             | 74%    |
| IMA Geral                  |  | 0,27    | 22%    | 6,49    | 65%    | 11,09             | 70%    |
| IMA-B                      |  | -0,27   | -21%   | 8,34    | 84%    | 12,78             | 81%    |
| IRF-M                      |  | 0,32    | 26%    | 5,18    | 52%    | 9,41              | 60%    |
| Ibovespa                   |  | 0,61    | 48%    | 6,15    | 62%    | -0,17             | -1%    |
| IBrX                       |  | 0,76    | 61%    | 6,41    | 65%    | 0,43              | 3%     |
| IBrX-50                    |  | 0,64    | 51%    | 6,71    | 68%    | 0,85              | 5%     |
| META ATUARIAL - INPC + 6 % |  | 1,26    |        | 9,92    |        | 15,79             |        |





| <b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>     | <b>Janeiro</b>      | <b>Fevereiro</b>    | <b>Março</b>        | <b>Abril</b>        | <b>Mai</b>          | <b>Junho</b>        | <b>2015</b>          |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                    | <b>3.918.463,88</b> | <b>3.017.045,81</b> | <b>1.304.798,81</b> | <b>4.410.591,25</b> | <b>3.078.853,74</b> | <b>1.161.953,42</b> | <b>16.891.706,91</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 434.802,35          | 302.098,81          | 384.715,73          | 380.363,05          | 584.313,51          | 337.095,44          | <b>2.423.388,89</b>  |
| Banrisul Patrimonial                           | 703,57              | 138,73              | (0,80)              | 562,00              | 683,65              | 59,26               | <b>2.146,41</b>      |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 51.488,00           | 50.900,20           | 71.296,00           | 50.528,00           | 39.584,00           | 49.504,00           | <b>313.300,20</b>    |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 52.610,57           | 8.251,32            | (6.541,50)          | 46.587,77           | 48.595,37           | (66.428,85)         | <b>83.074,68</b>     |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 11.659,21           | 2.609,01            | (1.932,36)          | 9.824,44            | 10.566,15           | (1.415,15)          | <b>31.311,30</b>     |
| Banrisul Soberano                              | 28.677,85           | 25.551,22           | 32.846,26           | 31.110,05           | 30.100,43           | 32.787,26           | <b>181.073,07</b>    |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 11.959,94           | 10.678,39           | 20.451,48           | 25.956,22           | 35.495,64           | 40.011,61           | <b>144.553,28</b>    |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 51.710,62           | 85.336,38           | 26.993,72           | 26.436,46           | 28.306,87           | 28.476,83           | <b>247.260,88</b>    |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 76.131,32           | 29.284,23           | 18.135,05           | 15.427,71           | 55.961,36           | 19.593,91           | <b>214.533,58</b>    |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 81.621,85           | 43.465,57           | (241,62)            | 49.063,96           | 60.504,85           | 9.177,10            | <b>243.591,71</b>    |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 175.426,18          | 173.814,02          | 243.868,86          | 171.988,85          | 133.769,75          | 167.994,82          | <b>1.066.862,48</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20     | 169.245,81          | 102.049,78          | (60.237,81)         | 179.204,83          | 147.845,36          | (48.627,61)         | <b>489.480,36</b>    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 2.751,69            | 490,38              | (309,62)            | 2.294,54            | 2.484,29            | (272,30)            | <b>7.438,98</b>      |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | 701.589,34          | 427.367,92          | (177.858,44)        | 627.409,47          | 561.518,11          | (131.389,89)        | <b>2.008.636,51</b>  |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 2.429,15            | 6.301,61            | 2.954,27            | 4.693,42            | 2.826,28            | 5.356,79            | <b>24.561,52</b>     |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 32.272,75           | 29.115,74           | 36.609,07           | 34.490,23           | 35.367,52           | 38.943,43           | <b>206.798,74</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 242.449,35          | 16.329,12           | (36.474,40)         | 130.435,35          | 141.903,45          | 21.348,70           | <b>515.991,57</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | -                   | -                   | 38.420,00           | 183.970,00          | 200.140,00          | 30.300,00           | <b>452.830,00</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 590.594,00          | 596.538,08          | 844.377,00          | 589.114,00          | 465.756,00          | 571.317,00          | <b>3.657.696,08</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 14.909,36           | 3.359,77            | 501,12              | 11.650,20           | 14.422,14           | 1.886,61            | <b>46.729,20</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 82.529,75           | 73.169,41           | (12.771,50)         | 133.504,16          | 4.272,00            | (142.031,97)        | <b>138.671,85</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 37.283,22           | 21.673,01           | 18.721,25           | 8.535,60            | 32.938,07           | 15.245,83           | <b>134.396,98</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 642.624,83          | 642.045,83          | (253.810,82)        | 1.360.687,51        | 25.348,30           | (5.718,17)          | <b>2.411.177,48</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 303.947,16          | 262.544,20          | 111.506,28          | 146.092,87          | 411.155,14          | 189.203,51          | <b>1.424.449,16</b>  |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 119.046,01          | 103.933,08          | 3.581,59            | 190.660,56          | 4.995,50            | (464,74)            | <b>421.752,00</b>    |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>     | <b>(103.229,70)</b> | <b>48.530,12</b>    | <b>(388.341,41)</b> | <b>490.291,93</b>   | <b>113.702,61</b>   | <b>214.719,73</b>   | <b>375.673,28</b>    |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | (274.119,79)        | 38.415,30           | (370.215,41)        | 478.840,75          | (8.226,42)          | 225.028,49          | <b>89.722,92</b>     |
| Caixa FII Agências                             | 7.310,94            | 18.205,25           | (11.903,71)         | 18.594,59           | 5.573,33            | (4.628,82)          | <b>33.151,58</b>     |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 165.063,98          | (6.928,48)          | (4.798,19)          | (4.418,63)          | 117.526,47          | (4.390,27)          | <b>262.054,88</b>    |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | (1.484,83)          | (1.161,95)          | (1.424,10)          | (2.724,78)          | (1.170,77)          | (1.289,67)          | <b>(9.256,10)</b>    |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                     | <b>119.234,88</b>   | <b>125.628,78</b>   | <b>159.084,38</b>   | <b>133.244,77</b>   | <b>107.423,66</b>   | <b>123.484,16</b>   | <b>768.100,63</b>    |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 102.515,00          | 111.065,00          | 140.850,00          | 115.905,00          | 89.540,00           | 98.955,00           | <b>658.830,00</b>    |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 16.719,88           | 14.563,78           | 18.234,38           | 17.339,77           | 17.883,66           | 24.529,16           | <b>109.270,63</b>    |



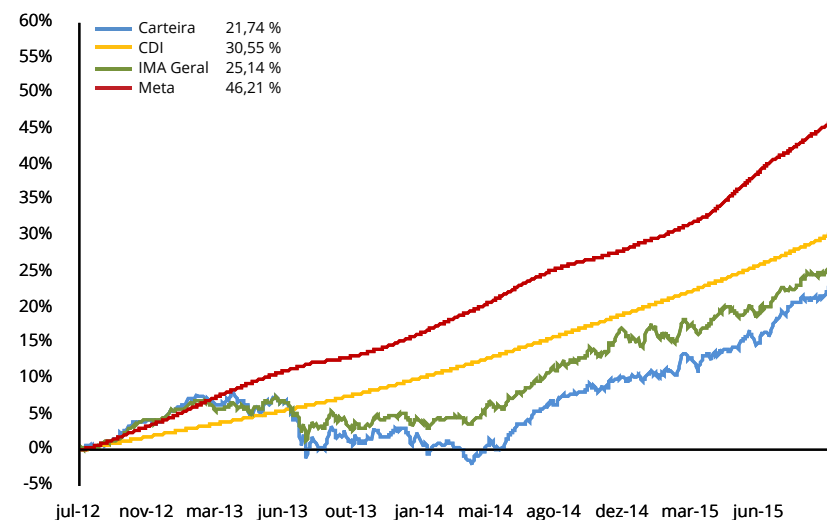


| <b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b> | <b>Janeiro</b>        | <b>Fevereiro</b>    | <b>Março</b>          | <b>Abril</b>        | <b>Maio</b>           | <b>Junho</b>        | <b>2015</b>          |
|--------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>            | <b>(3.444.779,79)</b> | <b>3.663.589,14</b> | <b>(1.070.313,63)</b> | <b>3.417.798,50</b> | <b>(1.198.324,64)</b> | <b>(414.913,14)</b> | <b>953.056,44</b>    |
| Banrisul Índice Ações                      | (56.458,31)           | 78.110,73           | (9.077,20)            | 81.302,93           | (60.529,78)           | 1.674,93            | <b>35.023,30</b>     |
| BB FIC Pipe Ações                          | (22.316,95)           | 24.080,68           | 10.621,96             | 19.375,59           | (2.204,48)            | 4.161,97            | <b>33.718,77</b>     |
| BB Petrobras Ações                         | (135.543,27)          | 117.645,54          | 8.149,68              | 345.330,42          | (79.116,37)           | 51.967,94           | <b>308.433,94</b>    |
| BB Previdenciário FIA Governança           | (47.151,19)           | 55.313,85           | 3.117,62              | 48.449,61           | (34.051,49)           | 4.090,63            | <b>29.769,03</b>     |
| BB Vale Ações                              | (299.268,38)          | 228.390,11          | (308.755,37)          | 437.573,65          | (210.084,11)          | (152.994,73)        | <b>(305.138,83)</b>  |
| BRS FIC FIA Selection                      | (522.231,16)          | 104.215,66          | (138.875,21)          | 130.377,00          | (85.442,36)           | (129.351,99)        | <b>(641.308,06)</b>  |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                    | (19.363,34)           | 22.992,98           | (5.628,16)            | 24.156,19           | (18.526,93)           | 3.209,61            | <b>6.840,35</b>      |
| Caixa FIA Dividendos                       | (23.507,96)           | 27.829,64           | (14.540,96)           | 26.725,57           | (21.592,89)           | (5.949,00)          | <b>(11.035,60)</b>   |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS        | (225.798,63)          | 339.540,00          | (52.128,00)           | 103.584,00          | (6.984,00)            | (22.854,00)         | <b>135.359,37</b>    |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS        | (354.363,65)          | 101.735,61          | (96.052,27)           | 139.271,94          | (120.237,14)          | (107.570,10)        | <b>(437.215,61)</b>  |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa           | (1.642.947,00)        | 2.547.084,50        | (423.653,00)          | 1.987.879,64        | (488.616,80)          | (45.500,00)         | <b>1.934.247,34</b>  |
| Somma FIA Ibovespa                         | (95.829,95)           | 16.649,84           | (43.492,72)           | 73.771,96           | (70.938,29)           | (15.798,40)         | <b>(135.637,56)</b>  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>489.689,27</b>     | <b>6.854.793,85</b> | <b>5.228,15</b>       | <b>8.451.926,45</b> | <b>2.101.655,37</b>   | <b>1.085.244,17</b> | <b>18.988.537,26</b> |



| Mês          | Carteira    | CDI         | IMA G       | Meta        | % CDI       | % IMA G     | % Meta     |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Janeiro      | 0,19        | 0,93        | 2,14        | 1,97        | 20%         | 9%          | 9%         |
| Fevereiro    | 2,61        | 0,82        | 0,46        | 1,65        | 319%        | 570%        | 158%       |
| Março        | (0,00)      | 1,03        | 0,05        | 2,00        | -0%         | -9%         | -0%        |
| Abril        | 3,12        | 0,95        | 1,59        | 1,20        | 329%        | 196%        | 260%       |
| Mai          | 0,75        | 0,98        | 1,83        | 1,48        | 76%         | 41%         | 51%        |
| Junho        | 0,38        | 1,06        | 0,27        | 1,26        | 36%         | 139%        | 30%        |
| Julho        |             |             |             |             |             |             |            |
| Agosto       |             |             |             |             |             |             |            |
| Setembro     |             |             |             |             |             |             |            |
| Outubro      |             |             |             |             |             |             |            |
| Novembro     |             |             |             |             |             |             |            |
| Dezembro     |             |             |             |             |             |             |            |
| <b>Total</b> | <b>7,20</b> | <b>5,92</b> | <b>6,49</b> | <b>9,92</b> | <b>122%</b> | <b>111%</b> | <b>73%</b> |

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



Carteira x Indicadores em 2015

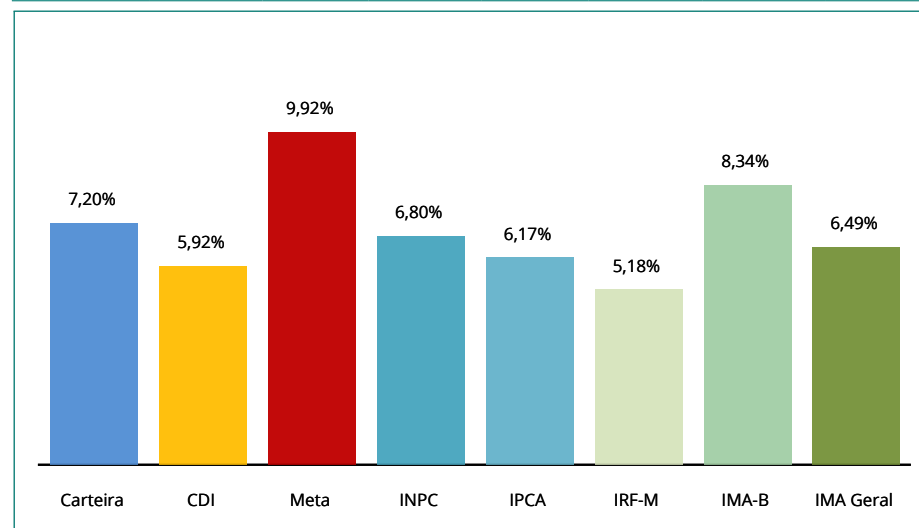
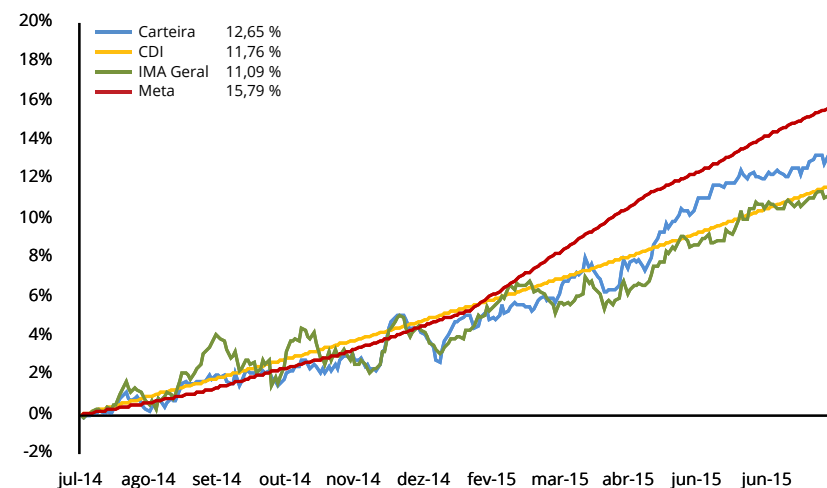


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)



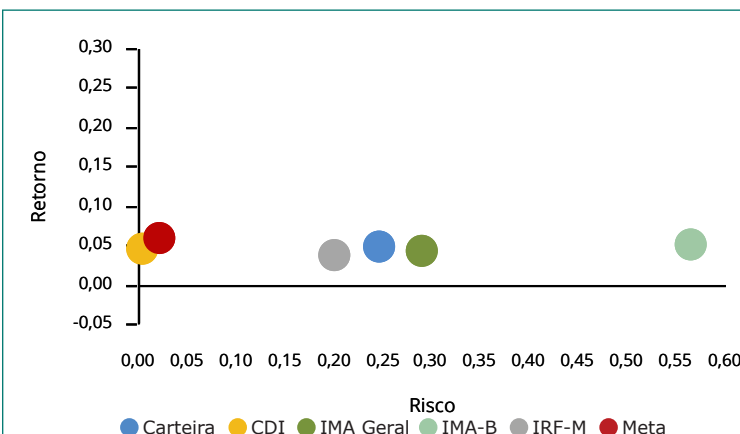
| ÍNDICES                     | JUNHO         | MAIO          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>IRF-M</b>                | <b>16,50%</b> | <b>35,09%</b> |
| IRF-M                       | 0,00%         | 0,00%         |
| IRF-M 1                     | 16,50%        | 35,09%        |
| IRF-M 1+                    | 0,00%         | 0,00%         |
| <b>IMA-B</b>                | <b>31,54%</b> | <b>13,18%</b> |
| IMA-B                       | 23,14%        | 4,70%         |
| IMA-B 5                     | 1,79%         | 1,79%         |
| IMA-B 5+                    | 6,61%         | 6,69%         |
| <b>IMA Geral</b>            | <b>0,29%</b>  | <b>0,29%</b>  |
| <b>IDkA</b>                 | <b>1,32%</b>  | <b>1,35%</b>  |
| IDkA 2 IPCA                 | 0,00%         | 0,00%         |
| IDkA 20 IPCA                | 1,32%         | 1,35%         |
| Outros IDkA                 | 0,00%         | 0,00%         |
| <b>FIDC</b>                 | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |
| <b>Fundos Imobiliários</b>  | <b>3,42%</b>  | <b>3,37%</b>  |
| <b>Fundos Participações</b> | <b>1,77%</b>  | <b>1,82%</b>  |
| <b>Fundos DI</b>            | <b>4,77%</b>  | <b>4,51%</b>  |
| F. Crédito Privado          | 0,00%         | 0,00%         |
| Fundos RF e Ref. DI         | 3,90%         | 3,89%         |
| Multimercado                | 0,87%         | 0,62%         |
| <b>Outros RF</b>            | <b>27,24%</b> | <b>27,06%</b> |
| <b>Renda Variável</b>       | <b>13,12%</b> | <b>13,33%</b> |
| Ibovespa                    | 7,76%         | 7,86%         |
| IBrX                        | 0,00%         | 0,00%         |
| IBrX-50                     | 0,10%         | 0,10%         |
| Governança Corp. (IGC)      | 0,27%         | 0,27%         |
| Small Caps                  | 1,02%         | 1,06%         |
| Setorial                    | 0,00%         | 0,00%         |
| Outros RV                   | 3,96%         | 4,03%         |

### Relação Risco x Retorno (metodologia):

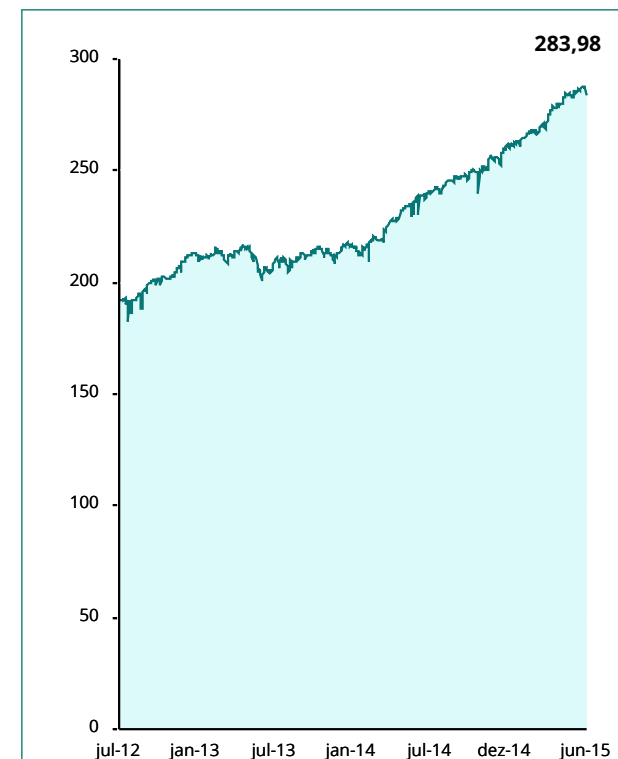
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

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



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



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





## RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

| APLICAÇÕES |               |           |                                     |
|------------|---------------|-----------|-------------------------------------|
| Data       | Valor         | Movimento | Ativo                               |
| 03/06/2015 | 2.586.069,45  | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 09/06/2015 | 2.600.000,00  | Aplicação | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B |
| 09/06/2015 | 700.000,00    | Aplicação | Somma FIM Multiestratégias II       |
| 10/06/2015 | 1.860,30      | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras       |
| 10/06/2015 | 20.000.000,00 | Aplicação | Banrisul Previdência Municipal III  |
| 10/06/2015 | 30.000.000,00 | Aplicação | Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B |
| 16/06/2015 | 1.782,33      | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras       |
| 22/06/2015 | 4.629,10      | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras       |
| 23/06/2015 | 20.065,58     | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras       |
| 29/06/2015 | 4.180,88      | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 30/06/2015 | 2.749,24      | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras       |
| 30/06/2015 | 384.102,15    | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades       |

| RESGATES   |               |             |                                       |
|------------|---------------|-------------|---------------------------------------|
| Data       | Valor         | Movimento   | Ativo                                 |
| 01/06/2015 | 2.716,11      | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 08/06/2015 | 385.602,73    | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 08/06/2015 | 122.897,42    | Amortização | Caixa FIP Incorporação Imobiliária    |
| 09/06/2015 | 2.496.010,47  | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 10/06/2015 | 20.000.000,00 | Resgate     | Banrisul Foco IRF-M 1                 |
| 10/06/2015 | 5.403,43      | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 10/06/2015 | 30.000.000,00 | Resgate     | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 |
| 15/06/2015 | 43.469,19     | Proventos   | Banrisul FII Novas Fronteiras         |
| 15/06/2015 | 5.623,80      | Proventos   | Caixa FII Agências                    |
| 17/06/2015 | 134.069,45    | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 18/06/2015 | 2.080,00      | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 19/06/2015 | 208,00        | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 22/06/2015 | 208,00        | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 24/06/2015 | 4.502,07      | Resgate     | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 29/06/2015 | 2.850.000,00  | Resgate     | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 |

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |               |
|------------|---------------|
| Aplicações | 56.305.439,03 |
| Resgates   | 56.052.790,67 |
| Saldo      | 252.648,36    |

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

---

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul      |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 18.466.245/0001-74                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Foco IRF-M 1          |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 27.213.343,70605000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,20668000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 619.823.966,05   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 32.837.797,58                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,30%                |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica               |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN Art. 7º, I, "b" |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul    |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 04.828.795/0001-81                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Patrimonial         |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 6.661,11823000                | <b>Valor Atual da Cota:</b> 5,50506000             |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 198.821.470,66 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 36.669,86                       | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,02%              |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica             |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV        |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul      |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 19.882.173/0001-09                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Previdência IPCA 2030 |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 3.200.000,00000000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,13061000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 20.587.984,07    |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.617.952,00                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 17,57%               |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica               |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul              |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.311.863/0001-04                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Previdência Municipal III     |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 11.296.757,02208000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,92892000                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 441.796.891,71           |
| <b>Valor Total Atual:</b> 21.790.540,56                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 4,93%                        |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                       |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul              |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 15.283.593/0001-18                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Previdência Municipal IV      |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 406.653,74184000              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,28738000                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 62.577.238,82            |
| <b>Valor Total Atual:</b> 523.517,89                      | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,84%                        |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                       |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul    |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.311.874/0001-86                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Soberano            |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 1.969.205,40692000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,64940000             |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 256.744.708,60 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.248.007,40                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,27%              |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica             |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV          |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.418/0001-49                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa   |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 2.492.832,83759700            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,49066788                 |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.007.151.750,44   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.715.985,85                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%                  |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                 |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil               |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.328.882/0001-35                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 1.848.153,96765400            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,70877405                               |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.116.594.121,69                 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.158.077,53                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,04%                                |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                               |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"             |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil           |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 19.303.794/0001-90                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 2.551.837,03676700            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,21286269                           |
| <b>Índice de Referência:</b> IDKa                         | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 951.362.340,48               |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.095.027,93                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,33%                            |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                           |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b" |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil             |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 14.091.645/0001-91                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado   |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 3.000.000,00000000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,21821791                             |
| <b>Índice de Referência:</b> Não se aplica                | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 269.800.426,90                 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.654.653,72                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,35%                              |
| <b>Nível de Risco:</b> Baixo                              | <b>Agência de Risco:</b> Outros                                    |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV                    |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil           |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 19.515.015/0001-10                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 10.362.682,89552100           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,21041973                           |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 440.822.463,61               |
| <b>Valor Total Atual:</b> 12.543.195,82                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,85%                            |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                           |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"             |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil           |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 15.775.748/0001-33                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20 |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 3.435.313,59126000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,09404056                           |
| <b>Índice de Referência:</b> IDKa                         | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 118.729.321,05               |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.758.372,39                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,17%                            |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                           |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"           |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil         |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 07.442.078/0001-05                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 30.680,11433300               | <b>Valor Atual da Cota:</b> 3,17339478                         |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.459.523.033,35           |
| <b>Valor Total Atual:</b> 97.360,11                       | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%                          |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                         |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil            |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 13.327.340/0001-73                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 11.189.280,38851000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,60369752                            |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.118.866.744,83              |
| <b>Valor Total Atual:</b> 17.944.221,21                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,60%                             |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                            |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV       |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF          |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 14.508.643/0001-55                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Disponibilidades |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 328.090,06910300              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,26870800              |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 112.257.721,13  |
| <b>Valor Total Atual:</b> 416.250,50                      | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,37%               |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica              |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV        |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF           |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.206/0001-97                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Referenciado      |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 1.517.788,89607500            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 2,42559900               |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.937.928.667,81 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.681.547,23                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,09%                |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica               |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"       |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                 |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 18.598.288/0001-03                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 6.350.000,00000000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,16432600                     |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 311.165.599,24         |
| <b>Valor Total Atual:</b> 7.393.470,10                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,38%                      |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                     |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"       |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-05 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                 |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 19.768.682/0001-05                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 10.000.000,00000000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,04528300                     |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 120.775.178,97         |
| <b>Valor Total Atual:</b> 10.452.830,00                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,65%                      |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                     |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV              |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-06 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                 |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 18.598.042/0001-31                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 37.000.000,00000000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,14071200                     |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 174.507.562,17         |
| <b>Valor Total Atual:</b> 42.206.344,00                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 24,19%                     |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                     |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"          |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                    |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.061.217/0001-28                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 479.077,26490600              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,65699100                        |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.567.215.181,71          |
| <b>Valor Total Atual:</b> 793.826,72                      | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%                         |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                        |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"      |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 10.740.658/0001-93                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 18.051.880,10167200           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,80763600                    |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.353.258.839,50      |
| <b>Valor Total Atual:</b> 32.631.228,34                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,75%                     |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                    |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"        |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                  |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.060.913/0001-10                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 1.145.871,51733100            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,74565000                      |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.884.284.280,37        |
| <b>Valor Total Atual:</b> 2.000.290,61                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%                       |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                      |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"         |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                   |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 10.577.503/0001-88                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 648.244,42536300              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,26521300                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 525.830.122,70           |
| <b>Valor Total Atual:</b> 820.167,27                      | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,16%                        |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                       |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"        |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF                  |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 10.740.670/0001-06                  | <b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 6.654.337,53586100            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,63022700                      |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 8.585.545.012,66        |
| <b>Valor Total Atual:</b> 10.848.080,72                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,13%                       |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                      |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                      | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 10.646.895/0001-90<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 109.504,73280900<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 210.415,86<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIC Novo Brasil IMA-B<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,92152300<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.635.834.390,11<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,01%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                     | Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 36.113.876/0001-91<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 15.570.431/0001-60<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 99.425,00000000<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 9.028.784,25 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Oliveira Trust<br><b>Nome do Fundo:</b> Banrisul FI Novas Fronteiras<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 90,81000000<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 68.073.870,27<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 13,26% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                | Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 72.600.026/0001-81<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 15.576.907/0001-70<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 721,00000000<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 692.160,00 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Rio Bravo<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa FII Agências<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 960,00000000<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 446.788.282,74<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,15% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                    | Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 13.767.159/0001-88<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 3.992,36431000<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 3.864.477,20 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIP Incorporação Imobiliária<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 967,96707530<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 113.632.805,72<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,40% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                  | Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 08.113.859/0001-19<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 17.213.821/0001-09<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 121,99814600<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 1.163.019,91 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> NSG Capital<br><b>Nome do Fundo:</b> NSG Capital FIP Porto Cais Mauá<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 9.533,09498651<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 139.628.986,61<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,83% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                        | Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 14.120.213/0001-61<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 5.000.000,00000000<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 7.948.575,00 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,58971500<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 79.962.677,18<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 9,94% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                        | Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 05.563.299/0001-06<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 10.462.072/0001-04<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 1.468.223,29131810<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 2.474.959,63 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Somma<br><b>Nome do Fundo:</b> Somma FIM Multiestratégias II<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,68568340<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 36.930.618,30<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,70% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 02.131.725/0001-44<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 238.936,50092000<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 842.370,63 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul<br><b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Índice Ações<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 3,52550000<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 12.072.480,23<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 6,98% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 17.116.227/0001-08<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 409.412,22152800<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 467.478,75 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil<br><b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Pipe Ações<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,14182900<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 82.807.553,78<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,56% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                      | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 03.920.413/0001-82<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 281.304,64048000<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 1.114.538,83 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil<br><b>Nome do Fundo:</b> BB Petrobras Ações<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 3,96203500<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 510.526.758,52<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,22% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 10.418.335/0001-88<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 540.537,43422400<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 779.901,40 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil<br><b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário FIA Governança<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,44282588<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 183.744.693,68<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,42% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                      | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.000.000/0001-91<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 04.881.682/0001-40<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 334.380,66691100<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 1.713.077,86 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banco do Brasil<br><b>Nome do Fundo:</b> BB Vale Ações<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 5,12313668<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 339.900.135,97<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,50% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                                   | Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 14.717.397/0001-41<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 17.498.992/0001-21<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 5.435.434,85405220<br><b>Índice de Referência:</b> IBOVESPA<br><b>Valor Total Atual:</b> 3.170.836,79 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BRS<br><b>Nome do Fundo:</b> BRS FIC FIA Selection<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 0,58336396<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 15.162.939,36<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 20,91% |

| Segmento: Renda Variável                                                                                                                                                                                                              | Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.217/0001-77<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 365.559,81459600<br><b>Índice de Referência:</b> IBRX-50<br><b>Valor Total Atual:</b> 290.094,74 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIA Brasil IBX-50<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 0,79356300<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 98.291.263,71<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,30% |





| Segmento: Renda Variável                           |                                                    | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                         |  |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--|
| CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 | Nome da Instituição Financeira: CEF                |                                                                   |  |
| CNPJ do Fundo: 05.900.798/0001-41                  | Nome do Fundo: Caixa FIA Dividendos                |                                                                   |  |
| Quantidade de Cotas: 113.821,72974000              | Valor Atual da Cota: 2,53581100                    |                                                                   |  |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 42.521.931,21         |                                                                   |  |
| Valor Total Atual: 288.630,39                      | % do Pat. Líq. do Fundo: 0,68%                     |                                                                   |  |
| 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: 1,03967400                    |                                                                   |  |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 318.352.569,76        |                                                                   |  |
| Valor Total Atual: 6.238.044,00                    | % 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: 2.851.654,10196200            | Valor Atual da Cota: 1,01262800                    |                                                                   |  |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 160.925.637,13        |                                                                   |  |
| Valor Total Atual: 2.887.664,79                    | % 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: 350.000,00000000              | Valor Atual da Cota: 51,51000000                   |                                                                   |  |
| Índice de Referência: IBOVESPA                     | Patrimônio Líquido do Fundo: 1.951.463.676,25      |                                                                   |  |
| Valor Total Atual: 18.028.500,00                   | % do Pat. Líq. do Fundo: 0,92%                     |                                                                   |  |
| 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: 3.483.736,80552300            | Valor Atual da Cota: 0,40881700                    |                                                                   |  |
| Índice de Referência: IBOVESPA                     | Patrimônio Líquido do Fundo: 6.061.119,14          |                                                                   |  |
| Valor Total Atual: 1.424.210,83                    | % do Pat. Líq. do Fundo: 23,50%                    |                                                                   |  |
| Segmento: Disponibilidades Financeiras             |                                                    |                                                                   |  |
| Saldo 88.430,29                                    |                                                    |                                                                   |  |

## SEGMENTO DE RENDA FIXA

| Artigo              | Tipo de Ativo                                                                        | Condições de Enquadramento                              | Limite      | Lim. PI     | Total (R\$)           | % da Carteira | Status            |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| <b>7º</b>           | <b>Segmento Renda Fixa</b>                                                           |                                                         | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>221.475.831,03</b> | <b>78,0%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| 7º, I, a            | Títulos do Tesouro Nacional                                                          | Negociação via plataforma eletrônica                    | 100%        | 30%         | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| 7º, I, b            | Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)                                         | Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA                | 100%        | 100%        | 125.867.420,28        | 44,3%         | Enquadrado        |
| <b>7º, II</b>       | <b>Operações Compromissadas</b>                                                      | <b>Exclusivamente com lastro em TTN</b>                 | <b>15%</b>  | <b>0%</b>   | <b>-</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, III</b>      | <b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)</b>               | <b>Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito</b>   | <b>80%</b>  | <b>50%</b>  | <b>22.524.474,29</b>  | <b>7,9%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, IV</b>       | <b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados</b>                            | <b>Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito</b> | <b>30%</b>  | <b>30%</b>  | <b>69.429.282,74</b>  | <b>24,4%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, V</b>        | <b>Depósito em Poupança</b>                                                          | <b>Instituição de baixo risco de crédito</b>            | <b>20%</b>  | <b>0%</b>   | <b>-</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, VI e VII</b> | <b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b> |                                                         | <b>15%</b>  | <b>15%</b>  | <b>3.654.653,72</b>   | <b>1,3%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| 7º, VI              | FIDCs Abertos                                                                        | Condomínio aberto e baixo risco de crédito              | 15%         | 15%         | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| <b>7º, VII</b>      | <b>FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>         |                                                         | <b>5%</b>   | <b>5%</b>   | <b>3.654.653,72</b>   | <b>1,3%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| 7º, VII, a          | FIDCs Fechados                                                                       | Condomínio fechado e baixo risco de crédito             | 5%          | 5%          | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| 7º, VII, b          | Fundos Renda Fixa ou Referenciados                                                   | "Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito      | 5%          | 5%          | 3.654.653,72          | 1,3%          | Enquadrado        |

## SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

| Artigo     | Tipo de Ativo                                 | Condições de Enquadramento                          | Limite      | Lim. PI     | Total (R\$)          | % da Carteira | Status            |
|------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------|-------------------|
| <b>8º</b>  | <b>Segmento Renda Variável</b>                |                                                     | <b>30%</b>  | <b>30%</b>  | <b>62.417.325,01</b> | <b>22,0%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| 8º, I      | Fundos de Investimento Referenciados em Ações | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 30%         | 7%          | 1.714.305,57         | 0,6%          | Enquadrado        |
| 8º, II     | Fundos de Índices Referenciados em Ações      | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 20%         | 12%         | 18.028.500,00        | 6,3%          | Enquadrado        |
| 8º, III    | Fundos de Investimento em Ações               | Condomínio aberto                                   | 15%         | 9%          | 17.502.543,44        | 6,2%          | Enquadrado        |
| 8º, IV     | Fundos de Investimento Multimercado           | Condomínio aberto e sem alavancagem                 | 5%          | 5%          | 10.423.534,63        | 3,7%          | Enquadrado        |
| 8º, V      | Fundos de Investimento em Participações       | Condomínio fechado                                  | 5%          | 5%          | 5.027.497,12         | 1,8%          | Enquadrado        |
| 8º, VI     | Fundos de Investimento Imobiliário            | Cotas negociadas em bolsa de valores                | 5%          | 5%          | 9.720.944,25         | 3,4%          | Enquadrado        |
| <b>9º</b>  | <b>Imóveis Vinculados ao RPPS</b>             | <b>Imóveis vinculados por lei ao RPPS</b>           | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>-</b>             | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>20º</b> | <b>Conta Corrente</b>                         | <b>Informar os saldos em Contas Correntes</b>       | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>88.430,29</b>     | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |

## TOTAL DE CARTEIRA

283.981.586,33 100%

## 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 RENDA FIXA

**Banrisul Foco IRF-M 1**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 619.934.645,97        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | 540.866.406,53        |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 79.068.239,44         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 7.096,24              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (117.776,16)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>619.823.966,05</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Previdência IPCA 2030**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 20.587.939,57        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 20.539.554,42        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 48.385,15            |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.853,88             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (4.809,38)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>20.587.984,07</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Patrimonial**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 198.853.022,57        | 100,0%      |
| LFT                        | 23.372.977,36         |             |
| LTN                        | 60.778.256,86         |             |
| NTN - B                    | 61.788.534,79         |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | 31.008.607,11         |             |
| Operações Compromissadas   | 21.904.646,45         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 6.031,33              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (37.583,24)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>198.821.470,66</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Previdência Municipal III**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 354.029.332,99        | 80,1%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 343.128.850,99        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 10.900.482,00         |             |
| Títulos Privados           | 72.904.530,36         | 16,5%       |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 47.360.711,22         |             |
| Nota Promissória e LF      | 25.543.819,14         |             |
| Cotas de Fundos            | 9.203.255,17          | 2,1%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 5.778.795,67          | 1,3%        |
| Caixa                      | 6.576,15              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (125.598,63)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>441.796.891,71</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Banrisul Previdência Municipal IV**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 57.958.597,87        | 92,6%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 53.500.252,35        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 4.458.345,52         |             |
| Títulos Privados           | 4.636.560,89         | 7,4%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 2.137.556,43         |             |
| Nota Promissória e LF      | 2.499.004,46         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.045,99             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (19.965,93)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>62.577.238,82</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Soberano**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 256.869.528,66        | 100,0%      |
| LFT                        | 225.315.501,82        |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 31.554.026,84         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.562,50              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (126.382,56)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>256.744.708,60</b> | <b>100%</b> |

**BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                       | 0,0%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 7.007.208.281,72        | 100,0%      |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (56.531,28)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>7.007.151.750,44</b> | <b>100%</b> |

**BB Top Renda Fixa Moderado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

|                            |                          |             |
|----------------------------|--------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 21.791.940.423,69        | 68,6%       |
| LFT                        | 5.367.855.295,25         |             |
| LTN                        | 248.203.057,50           |             |
| NTN - B                    | -                        |             |
| NTN - C                    | -                        |             |
| NTN - F                    | -                        |             |
| Operações Compromissadas   | 16.175.882.070,94        |             |
| Títulos Privados           | 9.366.120.770,73         | 29,5%       |
| CDB                        | 1.130.874.851,26         |             |
| Debêntures e NP            | 2.029.379.099,00         |             |
| DPGE                       | 189.522.287,32           |             |
| LF                         | 6.016.344.533,15         |             |
| Cotas de Fundos            | 614.309.379,68           | 1,9%        |
| Ações                      | -                        | 0,0%        |
| Derivativos                | (117.639,90)             | 0,0%        |
| Outros                     | -                        | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.997,57                 | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (329.554,65)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>31.771.928.377,12</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

| BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa) |                          |             |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                                       | 11.026.620.077,26        | 58,4%       |
| LFT                                                    | 3.537.387.587,84         |             |
| LTN                                                    | -                        |             |
| NTN - B                                                | -                        |             |
| NTN - C                                                | -                        |             |
| NTN - F                                                | -                        |             |
| Operações Compromissadas                               | 7.489.232.489,42         |             |
| Títulos Privados                                       | 7.252.704.367,44         | 38,4%       |
| CDB                                                    | 689.538.526,60           |             |
| DPGE                                                   | 126.208.697,42           |             |
| Debêntures e Op. Comp.                                 | 2.378.489.665,04         |             |
| Nota Promissória e LF                                  | 4.058.467.478,38         |             |
| Cotas de Fundos                                        | 413.619.528,30           | 2,2%        |
| Ações                                                  | -                        | 0,0%        |
| Derivativos                                            | (70.300,86)              | 0,0%        |
| Outros                                                 | 195.945.858,99           | 1,0%        |
| Caixa                                                  | 5.351,05                 | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                              | (195.175,71)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                             | <b>18.888.629.706,47</b> | <b>100%</b> |

| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 |                         |             |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                               | -                       | 0,0%        |
| LFT                                            | -                       |             |
| LTN                                            | -                       |             |
| NTN - B                                        | -                       |             |
| NTN - C                                        | -                       |             |
| NTN - F                                        | -                       |             |
| Operações Compromissadas                       | -                       |             |
| Títulos Privados                               | -                       | 0,0%        |
| CDB                                            | -                       |             |
| DPGE                                           | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.                         | -                       |             |
| Nota Promissória e LF                          | -                       |             |
| Cotas de Fundos                                | 7.116.639.044,64        | 100,0%      |
| Ações                                          | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                                    | -                       | 0,0%        |
| Outros                                         | -                       | 0,0%        |
| Caixa                                          | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                      | (44.922,95)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                     | <b>7.116.594.121,69</b> | <b>100%</b> |

| BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1) |                         |             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                                                      | 7.115.842.402,71        | 100,0%      |
| LFT                                                                   | 185.204.009,99          |             |
| LTN                                                                   | 1.955.925.356,65        |             |
| NTN - B                                                               | -                       |             |
| NTN - C                                                               | -                       |             |
| NTN - F                                                               | -                       |             |
| Operações Compromissadas                                              | 4.974.713.036,07        |             |
| Títulos Privados                                                      | -                       | 0,0%        |
| CDB                                                                   | -                       |             |
| DPGE                                                                  | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.                                                | -                       |             |
| Nota Promissória e LF                                                 | -                       |             |
| Cotas de Fundos                                                       | -                       | 0,0%        |
| Ações                                                                 | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                                                           | 945.402,85              | 0,0%        |
| Outros                                                                | -                       | 0,0%        |
| Caixa                                                                 | 1.058,96                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                                             | (149.711,92)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                                            | <b>7.116.639.152,60</b> | <b>100%</b> |

| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos |                       |             |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos                           | 951.373.739,19        | 100,0%      |
| LFT                                        | -                     |             |
| LTN                                        | -                     |             |
| NTN - B                                    | 950.471.209,76        |             |
| NTN - C                                    | -                     |             |
| NTN - F                                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas                   | 902.529,43            |             |
| Títulos Privados                           | -                     | 0,0%        |
| CDB                                        | -                     |             |
| DPGE                                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.                     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF                      | -                     |             |
| Cotas de Fundos                            | -                     | 0,0%        |
| Ações                                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                                | -                     | 0,0%        |
| Outros                                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                                      | 6.178,31              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                  | (17.577,02)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                 | <b>951.362.340,48</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 38.180.129,06         | 14,2%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 26.521.408,30         |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 11.658.720,76         |             |
| Títulos Privados           | 231.625.910,63        | 85,9%       |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | 87.393.570,66         |             |
| Nota Promissória e LF      | 144.232.339,97        |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.314,37              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (6.927,16)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>269.800.426,90</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 440.828.695,95        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 440.281.839,59        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 546.856,36            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.683,47              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (11.915,81)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>440.822.463,61</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 118.732.440,37        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 110.846.359,17        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 7.886.081,20          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.399,26              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (4.518,58)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>118.729.321,05</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 5.459.628.660,04        | 100,0%      |
| LFT                        | 4.245.225,23            |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 5.115.898.359,19        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 339.485.075,62          |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 496,50                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (106.123,19)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>5.459.523.033,35</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.118.889.246,14        | 100,0%      |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 1.083.149.905,97        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 35.739.340,17           |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 459,96                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (22.961,27)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>1.118.866.744,83</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Disponibilidades**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 112.265.240,15        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 112.265.240,15        |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.048,73              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (10.567,75)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>112.257.721,13</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Referenciado**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.201.497.842,86        | 55,9%       |
| LFT                        | 979.552.824,72          |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 1.221.945.018,14        |             |
| Títulos Privados           | 1.736.523.886,48        | 44,1%       |
| CDB                        | 520.859.579,57          |             |
| DPGE                       | 81.139.367,88           |             |
| Debêntures                 | 8.737.276,51            |             |
| Nota Promissória e LF      | 1.125.787.662,52        |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.563,30                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (95.624,83)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.937.928.667,81</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 311.172.516,36        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 310.970.966,20        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 201.550,16            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.120,82              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (8.037,94)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>311.165.599,24</b> | <b>100%</b> |





## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 120.777.635,18        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 120.255.396,28        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 522.238,90            |             |
| 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                      | 1.377,79              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.834,00)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>120.775.178,97</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 174.511.521,50        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 174.388.799,84        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 122.721,66            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 832,31                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (4.791,64)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>174.507.562,17</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.566.962.083,88        | 100,0%      |
| LFT                        | 462.217.075,02          |             |
| LTN                        | 211.545.521,64          |             |
| NTN - B                    | 503.676.961,91          |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | 168.784.771,45          |             |
| Operações Compromissadas   | 220.737.753,86          |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | 286.450,34              | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.021,95                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (35.374,46)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>1.567.215.181,71</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 4.353.344.135,94        | 100,0%      |
| LFT                        | 10.360.288,62           |             |
| LTN                        | 173.207.670,45          |             |
| NTN - B                    | 4.051.693.750,73        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 118.082.426,14          |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.275,30                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (86.571,74)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>4.353.258.839,50</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 3.884.359.739,57        | 100,0%      |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 3.639.175.321,84        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 245.184.417,73          |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.041,30                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (76.500,50)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.884.284.280,37</b> | <b>100%</b> |

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 525.836.154,77        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 510.152.863,68        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 15.683.291,09         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.649,40              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (11.681,47)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>525.830.122,70</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 8.585.385.553,06        | 100,0%      |
| LFT                        | 678.024.103,39          |             |
| LTN                        | 4.685.481.040,83        |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 3.221.880.408,84        |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | 320.582,00              | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 676,76                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (161.799,16)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>8.585.545.012,66</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FIC Novo Brasil IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                       | 0,0%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 2.635.861.919,76        | 100,0%      |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (27.529,65)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.635.834.390,11</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

| Caixa Master Brasil IMA-B  |                                     |             |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------|
|                            | (FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B) |             |
| Títulos Públicos           | 1.771.783.737,95                    | 66,0%       |
| LFT                        | 2.077.597,98                        |             |
| LTN                        | -                                   |             |
| NTN - B                    | 1.706.001.438,63                    |             |
| NTN - C                    | -                                   |             |
| NTN - F                    | -                                   |             |
| Operações Compromissadas   | 63.704.701,34                       |             |
| Títulos Privados           | 865.478.025,40                      | 32,2%       |
| CDB                        | 82.210.597,80                       |             |
| DPGE                       | 69.117.608,33                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 355.630.239,65                      |             |
| Nota Promissória e LF      | 358.519.579,62                      |             |
| Cotas de Fundos            | 48.818.977,76                       | 1,8%        |
| Ações                      | -                                   | 0,0%        |
| Derivativos                | -                                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.525,49                            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (39.704,35)                         | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.686.045.562,25</b>             | <b>100%</b> |

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

| Banrisul FII Novas Fronteiras |                      |             |
|-------------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos              | 10.387.989,94        | 15,3%       |
| LFT                           | 10.387.989,94        |             |
| LTN                           | -                    |             |
| NTN - B                       | -                    |             |
| NTN - C                       | -                    |             |
| NTN - F                       | -                    |             |
| Operações Compromissadas      | -                    |             |
| Títulos Privados              | -                    | 0,0%        |
| LCI                           | -                    |             |
| DPGE                          | -                    |             |
| Debêntures                    | -                    |             |
| Nota Promissória e LF         | -                    |             |
| Cotas de Fundos               | 10.263.086,07        | 15,1%       |
| Ações                         | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                   | -                    | 0,0%        |
| Outros                        | 51.470.188,72        | 75,6%       |
| Caixa                         | 16.180,48            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber     | (4.063.574,94)       | -6,0%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>    | <b>68.073.870,27</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           | 149.737.133,60        | 33,5%       |
| LCI                        | 149.737.133,60        |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LCI     | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 20.327.800,63         | 4,5%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 279.872.146,91        | 62,6%       |
| Caixa                      | 47.590,53             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.196.388,93)        | -0,7%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>446.788.282,74</b> | <b>100%</b> |

| Caixa FIP Incorporação Imobiliária |                       |             |
|------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos                   | 2.404.214,16          | 2,1%        |
| LFT                                | -                     |             |
| LTN                                | -                     |             |
| NTN - B                            | -                     |             |
| NTN - C                            | -                     |             |
| NTN - F                            | -                     |             |
| Operações Compromissadas           | 2.404.214,16          |             |
| Títulos Privados                   | -                     | 0,0%        |
| CDB                                | -                     |             |
| DPGE                               | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.             | -                     |             |
| Nota Promissória e LF              | -                     |             |
| Cotas de Fundos                    | -                     | 0,0%        |
| Ações                              | 111.403.738,14        | 98,0%       |
| Derivativos                        | -                     | 0,0%        |
| Outros                             | -                     | 0,0%        |
| Caixa                              | 2.000,00              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber          | (177.146,58)          | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>         | <b>113.632.805,72</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            | 532.321,10            | 0,4%        |
| Ações                      | 58.600.000,00         | 42,0%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 13.397,66             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 80.483.267,85         | 57,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>139.628.986,61</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS MULTIMERCADO

## Somma FIM Multiestratégias II

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 19.487.241,83        | 52,8%       |
| LFT                        | 14.910.228,24        |             |
| LTN                        | 1.423.745,89         |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 3.153.267,70         |             |
| Títulos Privados           | 10.962.748,66        | 29,7%       |
| CDB                        | 5.619.740,42         |             |
| DPGE                       | 2.718.153,61         |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | 2.624.854,63         |             |
| Cotas de Fundos            | 3.017.093,88         | 8,2%        |
| Ações                      | 563.487,00           | 1,5%        |
| Derivativos                | 2.955.160,06         | 8,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (56.113,13)          | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>36.930.618,30</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS MULTIMERCADO

## Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.561.503,59         | 3,2%        |
| LFT                        | 1.385.065,32         |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 1.176.438,27         |             |
| Títulos Privados           | 77.404.415,59        | 96,8%       |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | 71.161.141,51        |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | 6.243.274,08         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 617,90               | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.859,90)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>79.962.677,18</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

## Banrisul Índice Ações

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 41.472,98            | 0,3%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 41.472,98            |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 12.024.682,00        | 99,6%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 690,20               | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 5.635,05             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>12.072.480,23</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            | 82.723.380,16        | 99,9%       |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 83.762,48            | 0,1%        |
| Contas a pagar ou receber  | 411,14               | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>82.807.553,78</b> | <b>100%</b> |

**BB Petrobras Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.116.545,11          | 0,4%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 2.116.545,11          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 509.487.901,10        | 99,8%       |
| Derivativos                | 330,00                | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.407,40              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.079.425,09)        | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>510.526.758,52</b> | <b>100%</b> |

**BTG Pactual Pipe Ações**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 16.830.215,12        | 20,9%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 16.830.215,12        |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| CCB                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 66.726.927,08        | 82,8%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.930.929,10)       | -3,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>80.626.213,10</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário FIA Governança**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.760.246,95          | 1,5%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 2.760.246,95          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 180.632.125,58        | 98,3%       |
| Derivativos                | 3.190,00              | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.101,40              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 347.029,75            | 0,2%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>183.744.693,68</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**BB Vale Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 6.399.189,36          | 1,9%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 6.399.189,36          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 338.709.700,12        | 99,6%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.105,11              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (5.209.858,62)        | -1,5%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>339.900.135,97</b> | <b>100%</b> |

**BRS FIC FIA Selection**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| 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            | 15.152.851,99        | 99,9%       |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 19.304,71            | 0,1%        |
| Contas a pagar ou receber  | (9.217,34)           | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>15.162.939,36</b> | <b>100%</b> |

**BRS Master Ibovespa**
**(FI do BRS FIC FIA Selection)**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 602.321,29           | 5,4%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 602.321,29           |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| LF                         | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 10.769.018,00        | 96,9%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                 | 0,0%        |
| Caixa                      | (10.331,47)          | -0,1%       |
| Contas a pagar ou receber  | (245.294,15)         | -2,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>11.115.713,68</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                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | 542.141,64           | 0,6%        |
| Ações                      | 97.665.401,56        | 99,4%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 83.720,51            | 0,1%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>98.291.263,71</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

## Caixa FIA Dividendos

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| 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            | 258.490,90           | 0,6%        |
| Ações                      | 41.767.708,00        | 98,2%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 495.732,31           | 1,2%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>42.521.931,21</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 16.402,97             | 0,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 16.402,97             |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 318.777.574,55        | 100,1%      |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.404,61             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (461.812,37)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>318.352.569,76</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

## (FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 85.542.483,12         | 23,2%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 85.542.483,12         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 272.608.608,85        | 73,8%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.105,75             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 11.038.461,34         | 3,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>369.209.659,06</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 91.663,68             | 0,1%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 91.663,68             |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 161.053.776,08        | 100,1%      |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.049,24             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (239.851,87)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>160.925.637,13</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Caixa FIA Vinci Valor (FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS) |                       |             |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos                                                  | 84.082.618,29         | 23,0%       |
| LFT                                                               | -                     |             |
| LTN                                                               | -                     |             |
| NTN - B                                                           | -                     |             |
| NTN - C                                                           | -                     |             |
| NTN - F                                                           | -                     |             |
| Operações Compromissadas                                          | 84.082.618,29         |             |
| Títulos Privados                                                  | -                     | 0,0%        |
| CDB                                                               | -                     |             |
| DPGE                                                              | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.                                            | -                     |             |
| Nota Promissória e LF                                             | -                     |             |
| Cotas de Fundos                                                   | -                     | 0,0%        |
| Ações                                                             | 278.813.019,40        | 76,4%       |
| Derivativos                                                       | -                     | 0,0%        |
| Outros                                                            | -                     | 0,0%        |
| Caixa                                                             | 20.131,82             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                                         | 1.941.336,53          | 0,5%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                                        | <b>364.857.106,04</b> | <b>100%</b> |

| Ishares Fundo de Índice Ibovespa |                         |             |
|----------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                 | 19.025.999,99           | 1,0%        |
| LFT                              | -                       |             |
| LTN                              | -                       |             |
| NTN - B                          | -                       |             |
| NTN - C                          | -                       |             |
| NTN - F                          | -                       |             |
| Operações Compromissadas         | 19.025.999,99           |             |
| Títulos Privados                 | -                       | 0,0%        |
| CDB                              | -                       |             |
| CCB                              | -                       |             |
| Debêntures                       | -                       |             |
| Nota Promissória                 | -                       |             |
| Cotas de Fundos                  | -                       | 0,0%        |
| Ações                            | 1.927.632.588,16        | 98,8%       |
| Derivativos                      | 30.855,00               | 0,0%        |
| Outros                           | -                       | 0,0%        |
| Caixa                            | 5.263,62                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber        | 4.768.969,48            | 0,2%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>       | <b>1.951.463.676,25</b> | <b>100%</b> |

| Somma FIA Ibovespa         |                     |             |
|----------------------------|---------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 820.264,69          | 13,5%       |
| LFT                        | -                   |             |
| LTN                        | -                   |             |
| NTN - B                    | -                   |             |
| NTN - C                    | -                   |             |
| NTN - F                    | -                   |             |
| Operações Compromissadas   | 820.264,69          |             |
| Títulos Privados           | -                   | 0,0%        |
| CDB                        | -                   |             |
| DPGE                       | -                   |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                   |             |
| Nota Promissória e LF      | -                   |             |
| Cotas de Fundos            | -                   | 0,0%        |
| Ações                      | 5.358.988,40        | 88,4%       |
| Derivativos                | -                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (119.133,95)        | -2,0%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>6.061.119,14</b> | <b>100%</b> |

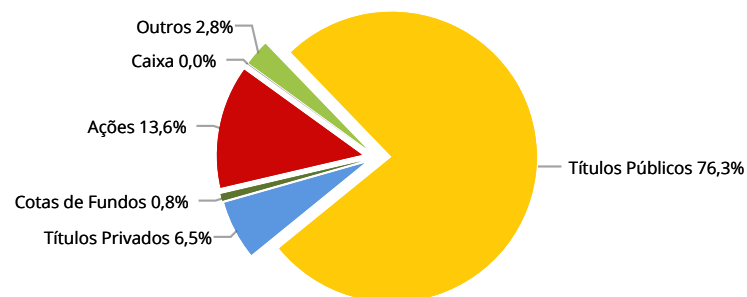
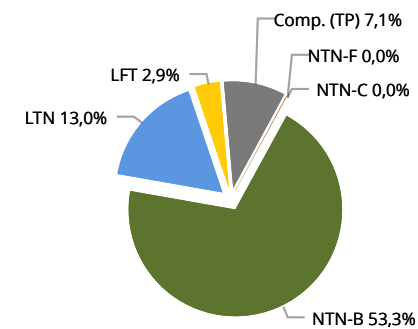




| ATIVOS                                         | Títulos Públicos | Títulos Privados | Cotas de Fundos | Ações        | Caixa    | Outros       | TOTAL                |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|--------------|----------------------|
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 32.843.661,28    | -                | -               | -            | 375,95   | (6.239,69)   | <b>32.837.797,54</b> |
| Banrisul Patrimonial                           | 36.675,62        | -                | -               | -            | 1,11     | (6,93)       | <b>36.669,80</b>     |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 3.617.944,18     | -                | -               | -            | 852,98   | (845,16)     | <b>3.617.952,00</b>  |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 17.461.622,47    | 3.595.835,90     | 453.927,83      | -            | 324,35   | 278.829,98   | <b>21.790.540,54</b> |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 484.878,58       | 38.789,22        | -               | -            | 17,12    | (167,03)     | <b>523.517,89</b>    |
| Banrisul Soberano                              | 3.249.586,41     | -                | -               | -            | 19,77    | (1.598,83)   | <b>3.248.007,35</b>  |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 2.407.282,80     | 1.219.011,78     | 75.399,88       | -            | 0,76     | 14.290,62    | <b>3.715.985,85</b>  |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 3.157.743,90     | -                | -               | -            | 0,47     | 333,16       | <b>3.158.077,53</b>  |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 3.095.065,01     | -                | -               | -            | 20,10    | (57,18)      | <b>3.095.027,93</b>  |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 517.179,13       | 3.137.550,62     | -               | -            | 17,80    | (93,83)      | <b>3.654.653,72</b>  |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 12.543.373,16    | -                | -               | -            | 161,72   | (339,05)     | <b>12.543.195,82</b> |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20     | 3.758.471,13     | -                | -               | -            | 44,29    | (143,04)     | <b>3.758.372,39</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 97.361,99        | -                | -               | -            | 0,01     | (1,89)       | <b>97.360,11</b>     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | 17.944.582,08    | -                | -               | -            | 7,38     | (368,25)     | <b>17.944.221,21</b> |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 416.278,37       | -                | -               | -            | 11,30    | (39,19)      | <b>416.250,49</b>    |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 2.058.167,88     | 1.623.466,36     | -               | -            | 2,40     | (89,40)      | <b>3.681.547,23</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 7.393.634,45     | -                | -               | -            | 26,63    | (190,99)     | <b>7.393.470,10</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 10.453.042,58    | -                | -               | -            | 119,24   | (331,82)     | <b>10.452.830,00</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 42.207.301,60    | -                | -               | -            | 201,30   | (1.158,90)   | <b>42.206.344,00</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 793.698,52       | -                | -               | -            | 1,02     | 127,18       | <b>793.826,72</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 32.631.867,72    | -                | -               | -            | 9,56     | (648,93)     | <b>32.631.228,35</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 2.000.329,48     | -                | -               | -            | 0,54     | (39,40)      | <b>2.000.290,62</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 820.176,68       | -                | -               | -            | 8,81     | (18,22)      | <b>820.167,27</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 10.847.879,23    | -                | -               | -            | 0,86     | 200,63       | <b>10.848.080,71</b> |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 138.797,08       | 67.799,37        | 3.824,36        | -            | 0,35     | (5,31)       | <b>210.415,86</b>    |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 1.377.781,51     | -                | 1.361.215,24    | -            | 2.146,05 | 6.287.641,44 | <b>9.028.784,25</b>  |
| Caixa FII Agências                             | -                | 231.971,29       | 31.491,63       | -            | 73,73    | 428.623,35   | <b>692.160,00</b>    |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 81.763,63        | -                | -               | 3.788.670,04 | 68,02    | (6.024,48)   | <b>3.864.477,20</b>  |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | -                | -                | 4.433,89        | 488.100,42   | 111,59   | 670.374,01   | <b>1.163.019,92</b>  |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 254.622,58       | 7.694.274,68     | -               | -            | 61,42    | (383,69)     | <b>7.948.575,00</b>  |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 1.305.966,13     | 734.684,70       | 202.194,98      | 37.762,91    | 67,02    | 194.283,89   | <b>2.474.959,63</b>  |
| Banrisul Índice Ações                          | 2.893,82         | -                | -               | 839.035,44   | 48,16    | 393,19       | <b>842.370,61</b>    |
| BB FIC Pipe Ações                              | 97.484,06        | -                | -               | 386.496,04   | 472,87   | (16.974,22)  | <b>467.478,75</b>    |
| BB Petrobras Ações                             | 4.620,66         | -                | -               | 1.112.270,88 | 3,07     | (2.355,79)   | <b>1.114.538,83</b>  |
| BB Previdenciário FIA Governança               | 11.715,82        | -                | -               | 766.690,15   | 8,92     | 1.486,50     | <b>779.901,40</b>    |
| BB Vale Ações                                  | 32.251,56        | -                | -               | 1.707.078,13 | 5,57     | (26.257,40)  | <b>1.713.077,86</b>  |
| BRS FIC FIA Selection                          | 171.702,15       | -                | -               | 3.069.895,73 | 1.091,79 | (71.852,86)  | <b>3.170.836,80</b>  |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                        | -                | -                | 1.600,07        | 288.247,58   | -        | 247,09       | <b>290.094,74</b>    |
| Caixa FIA Dividendos                           | -                | -                | 1.754,58        | 283.510,88   | -        | 3.364,93     | <b>288.630,40</b>    |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS            | 1.447.548,34     | -                | -               | 4.612.053,62 | 739,98   | 177.702,06   | <b>6.238.044,00</b>  |



| ATIVOS                              | Títulos Públicos      | Títulos Privados     | Cotas de Fundos     | Ações                | Caixa            | Outros              | TOTAL                 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|-----------------------|
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | 667.647,34            | -                    | -                   | 2.208.425,19         | 519,23           | 11.073,03           | <b>2.887.664,79</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | 175.770,75            | -                    | -                   | 17.808.337,68        | 48,63            | 44.342,94           | <b>18.028.500,00</b>  |
| Somma FIA Ibovespa                  | 192.741,61            | -                    | -                   | 1.259.227,73         | 234,97           | (27.993,49)         | <b>1.424.210,83</b>   |
| Caixa (Disponibilidade)             | -                     | -                    | -                   | -                    | 88.430,29        | -                   | <b>88.430,29</b>      |
| A Pagar                             | -                     | -                    | -                   | -                    | -                | (2.749,24)          | <b>(2.749,24)</b>     |
| <b>TOTAL (em Reais)</b>             | <b>216.801.111,33</b> | <b>18.343.383,93</b> | <b>2.135.842,46</b> | <b>38.655.802,43</b> | <b>96.357,13</b> | <b>7.946.339,80</b> | <b>283.978.837,09</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

Cautela foi a palavra que melhor definiu o posicionamento dos membros do FOMC na reunião de junho. Estávamos extremamente preocupados com a possibilidade de o Comitê decidir elevar os juros antes do ideal – em nossa visão, o BC americano deveria esperar até que a inflação em 12 meses chegasse, pelo menos, a 1%, e isso só deve ocorrer no próximo ano. Felizmente, o comunicado pós-reunião e a entrevista da presidente do BC americano nos fizeram perceber que a elevação dos juros realmente será feita com muita cautela.

Conforme realçamos em nossa Carta Mensal de maio, estamos esperando que a economia americana apresente um crescimento de 1,8% neste ano, menor do que a expectativa de praticamente todo o mercado financeiro, que é de 2%. No entanto, as projeções centrais dos membros do FOMC são de que os Estados Unidos terão um crescimento entre 1,8% e 2,0% em 2015, enquanto em março esperavam que o crescimento fosse de algo entre 2,3% e 2,7% – uma redução considerável! Com esta redução em mente, passamos a esperar que a elevação dos juros seja adiada para 2016, com uma baixa probabilidade de os juros serem elevados na reunião de dezembro deste ano.

Na Zona do Euro, os dados agregados sobre a atividade da região, mais uma vez, vieram muito positivos. O que trouxe um pouco de emoção foi o calote grego de uma parcela de 1,55 bilhão de euros ao FMI. Chamou muita atenção a declaração de um dos membros do Banco Central Europeu, Ewald Nowotny, afirmando que a Grécia havia apenas atrasado um repagamento: “Isso não é imediatamente um caso de default. Na verdade, trata-se de um atraso em um repagamento.”

A fala de Nowotny é, no mínimo, surpreendente, pois mostrou uma tolerância razoável com o fato de a Grécia não ter realizado um pagamento. Em nossa visão, sugere uma disposição por parte do BCE em realizar um novo pacote de salvação da Grécia. No entanto, neste domingo, dia 5 de julho, houve um referendo entre os gregos, perguntando se desejariam ou não realizar as medidas de ajuste. O voto pelo “NÃO” foi escolhido por 61% dos eleitores gregos. Assim, passou a ser muito provável que sejam obrigados a deixar a Zona do Euro. É sempre difícil estimar as consequências de um evento desta proporção, mas entendemos que será mais prejudicial aos gregos do que aos demais países da união monetária. Provavelmente, a Grécia terá uma moeda muito depreciada, o que causará inflação. Para controlar a inflação, o país precisará recorrer à medidas de austeridade – o problema é que os gregos buscam exatamente evitar este tipo de medida.

Na Ásia, o Banco Popular da China, em linha com o cenário que reforçamos há algumas Cartas Mensais, reduziu, mais uma vez, a taxa básica de juros do país, além de ter realizado uma redução da taxa de depósito compulsório. Esse afrouxamento, em tese, foi feito para aumentar a liquidez e, assim, estimular a atividade econômica. Entretanto, o Banco Central chinês parece estar agindo com o objetivo de evitar (ou adiar) uma crise de solvência bancária no país. É improvável que tenhamos algum susto vindo de lá no curto prazo, mas precisamos estar atentos aos riscos vindos da China no próximo ano.

O cenário para a economia brasileira permanece de atividade muito deteriorada – agora projetamos retração de 1,8% neste ano, e crescimento de apenas 0,7% em 2016 – e de inflação extremamente elevada. No decorrer de junho, foram autorizados aumentos de alguns preços administrados em diferentes cidades brasileiras. Isso nos fez alterar a projeção do IPCA dos meses de junho e julho (de 0,44% para 0,80%, e de 0,34% para 0,45%, respectivamente), e por consequência, passamos a esperar que a inflação neste ano se encerre em 9,1%, com chances relevantes de ficar ainda maior ao final do ano. A propósito, esperamos que já com o resultado do IPCA de julho o teto da meta de inflação deste ano seja estourado.

Mesmo neste cenário, o Banco Central continuou reforçando seu objetivo de levar a inflação de 2016 para o centro da meta, de 4,5%. Trata-se de um desafio desinflacionário relevante. Atualmente, a projeção do Boletim Focus é de que a inflação se encerre em 5,45% em 2016.

Fizemos uma simulação do quanto cada núcleo do IPCA poderia se inflar para que o índice cheio encerrasse 2016 em 4,5%. Partimos da projeção de que os preços administrados terão um aumento médio de 5,6%. Assim, entre os núcleos dos livres, os serviços poderiam crescer 6%, bens não duráveis (basicamente alimentos) cresceriam 5%, enquanto semiduráveis (como roupas e calçados) e duráveis (carros, móveis e eletrodomésticos) precisariam ficar estáveis. Estes números mostram claramente que o Banco Central precisará causar uma recessão ainda pior do que atualmente projetamos para conseguir alcançar seu objetivo. A alternativa derradeira do BC é de ser (mais uma vez) tolerante com a inflação em 2016 e deixar que ela fique acima da meta.

A Ata do Copom de junho e o Relatório Trimestral de Inflação do segundo trimestre do ano reforçaram o viés hawkish do Banco Central. Além de “vigilante”, o BC se mostra agora “determinado” e “perseverante” para reduzir a



inflação de 2016. Essa postura mais dura fez com que alterássemos, mais uma vez, nossa expectativa sobre o aperto monetário. Acreditamos que a meta da Taxa Selic chegue a 15% neste ano, com mais duas elevações de 0,50 p.p. e uma de 0,25 p.p. No cenário fiscal, os desafios permanecem à mesa. Passamos a esperar que a meta de superávit primário deste ano não seja cumprida. Para o Ministério da Fazenda conseguir cumpri-la, terá de ou diminuir a meta, aumentar tributos ou agilizar as concessões de empresas públicas.

### **Renda Fixa**

Chegamos no meio de ano de 2015 com a certeza de que o país vai precisar de um aperto monetário ainda maior, sendo que o crescimento vai ficar para depois...

No Brasil, as curvas de juros abriram ao longo do mês. Na primeira quinzena, a parte curta da curva já abria 3,4% e a parte longa 4,37%. Os indicadores de inflação contribuíram bastante para esse movimento acima do esperado. No ambiente internacional, os fatores que colaboraram para a pressão de alta foram as tensões em torno da Grécia e a dúvida quanto ao resultado da reunião do FOMC. Os juros de curto prazo (FUT DI1 F16, vencimento janeiro/2016), abriram o mês a 13,85% a.a. e fecharam em 14,24% a.a., uma alta de 2,82% no mês. Os juros de longo prazo (FUT DI1 F21, vencimento janeiro/2021) que abriram o mês em 12,35% a.a. e fecharam em 12,68% a.a., uma alta de 2,67%. Esse movimento não foi muito bom para os índices de renda fixa IMA-B e IRF-M. O IMA-B fechou com uma leve queda de 0,27% e o IRF-M com alta não expressiva de 0,37%. O CDI apresentou variação de 1,06% no mês de junho. Daqui para o final do ano, vamos ver o poder de fogo do governo em ancorar as expectativas de inflação, com as ações do Banco Central e a efetivação do ajuste fiscal.

O movimento de queda do dólar foi direcionado pelos Estados Unidos e não por melhora do cenário interno. Além de não subirem os juros em junho, ficou sinalizado que a alta poderia ser postergada para 2016 e a previsão de crescimento foi revisada para baixo. A moeda americana fechou o mês com uma queda de 2,4%, abrindo o mês em R\$ 3,1788 e fechando em R\$ 3,1026. O dólar também se desvalorizou em relação à cesta de moedas dos países mais fortes. As taxas de juros de longo prazo dos títulos americanos apresentaram alta no mês de 10,92%. Os juros de 10 anos, por exemplo, fecharam o mês de maio em 2,12% a.a. e junho em 2,35% a.a. A perspectiva de que o Federal Reserve comece a subir os juros ainda neste ano volte para mesa e/ou a redução da ro-

tagem do swap pelo Banco Central brasileiro podem pressionar a moeda para cima.

### **Renda Variável**

O mês de junho, até a primeira metade, apontava para uma recuperação consistente após a queda acentuada em maio. O Ibovespa chegou a acumular alta de 2,8%, mas perdeu fôlego até o fechamento, encerrando junho com 0,6% de rentabilidade. O mercado acionário brasileiro, nas últimas semanas, tem trabalhado em uma banda muito estreita de oscilação e sem uma tendência definida, refletindo o cenário doméstico conturbado e fatores externos ainda incertos. Apesar do esforço do governo em busca do ajuste fiscal e de parcela dos agentes de mercado “comprarem” a ideia de que existe um “novo governo petista”, alinhado com os princípios da ortodoxia econômica, os últimos acontecimentos colocam à prova a viabilidade política de um verdadeiro ajuste nas contas públicas.

Quanto às votações no Congresso e Senado, apesar da vitória na maioria das aprovações das medidas provisórias, muitas concessões e remendos foram realizados. As contas inicialmente previstas pela equipe de Levy não fecham como deveriam e o governo aponta a todo momento para aumento de impostos e pouca disponibilidade no corte dos seus gastos correntes. A reação negativa de determinados segmentos da sociedade e a perda significativa da popularidade da presidente Dilma colocam em cheque, a todo momento, as reformas e, por consequência, trazem impacto negativo para o mercado de ações com a piora das expectativas dos investidores. A perda do grau de investimento também é um fantasma que assusta cada vez mais.

Do lado positivo houve a manutenção dos juros americanos pelo FED em junho e a previsão de elevação somente em dezembro de 2015. Mas a situação da Grécia na Zona do Euro, a desaceleração da economia chinesa e um mundo ainda sem uma tendência consistente de crescimento, também não colocam combustível para a bolsa brasileira.

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

---