

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

AGOSTO - 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

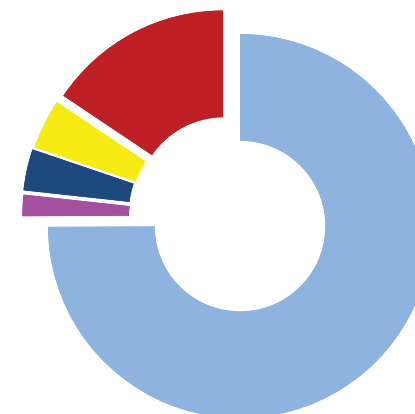
Comentários do Mês	36
--------------------------	----

EXTRATOS BANCÁRIOS

ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
FUNDOS DE RENDA FIXA	74,9%	209.108.737,47	211.666.132,80
Banrisul Foco IRF-M 1	0,7%	2.050.261,91 ↴	21.855.232,89
Banrisul Patrimonial	0,0%	36.401,77	36.866,05
Banrisul Previdência IPCA 2030	1,3%	3.585.984,00 ↴	3.664.288,00
Banrisul Previdência Municipal III	12,8%	35.839.729,75 ↱	21.609.566,50
Banrisul Previdência Municipal IV	2,1%	5.773.666,37 ↱	519.703,47
Banrisul Soberano	1,2%	3.319.627,35	3.284.614,89
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	1,8%	5.044.835,77 ↱	3.760.446,42
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	1,2%	3.229.373,32	3.197.670,99
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1,1%	3.032.291,79 ↴	3.147.355,64
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	1,3%	3.639.305,88	3.705.085,67
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	4,5%	12.468.575,79 ↴	12.699.689,00
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	1,2%	3.381.348,92	3.604.386,16
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,0%	93.569,59	96.535,81
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	6,0%	16.782.599,61	17.603.009,33
Caixa Brasil Disponibilidades	0,2%	524.083,59 ↴	1.089.788,77
Caixa Brasil Referenciado	0,7%	1.916.446,34 ↴	3.725.382,49
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2,5%	6.954.735,90 ↴	7.371.524,50
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	3,5%	9.797.210,00 ↴	10.422.250,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	15,0%	41.877.895,00 ↴	42.723.604,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,3%	788.110,37	798.027,27
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	4,4%	12.305.992,59 ↴	32.350.431,34
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,7%	2.025.145,71	2.035.497,51
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	11,8%	32.996.203,62 ↱	804.602,93
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	0,5%	1.443.306,41 ↴	11.352.378,28
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	0,1%	202.036,12	208.194,89
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	5,3%	14.710.875,71	14.372.916,34
Banrisul FII Novas Fronteiras	3,2%	8.998.956,75 ↴	8.654.946,25
Caixa FII Agências	0,3%	700.747,11 ↴	697.142,11
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,4%	3.850.853,65 ↴	3.859.205,07
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	0,4%	1.160.318,20	1.161.622,91
FUNDOS MULTIMERCADO	4,2%	11.675.903,06	10.557.394,94
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	2,9%	8.133.670,00	8.052.130,00
Somma FIM Multiestratégias II	1,3%	3.542.233,06 ↱	2.505.264,94

Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 74,93%
 ■ Fundos Multimercado 4,18%
 ■ Fundos de Renda Variável 15,61%
 ■ Contas Correntes 0,00%
 ■ Fundos de Participações 1,80%
 ■ Fundos Imobiliários 3,48%

↱ Entrada de Recursos

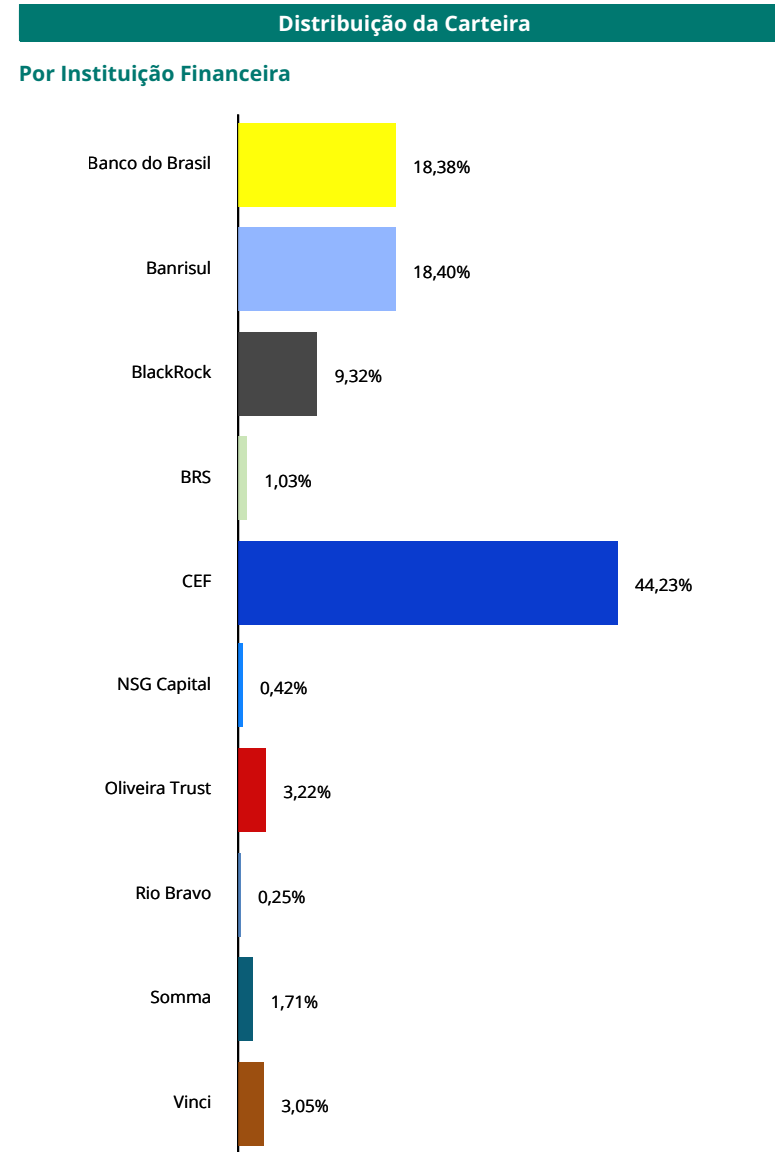
↴ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

Obs.: O fundo Somma FIA Ibovespa foi incorporado pelo fundo Somma FIA Premium no mês referência.

ATIVOS	%	AGOSTO	JULHO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	15,6%	43.562.842,46	47.259.426,19
Banrisul Índice Ações	0,3%	751.202,01	817.045,73
BB FIC Pipe Ações	0,2%	440.567,49	461.461,28
BB Petrobras Ações	0,3%	830.255,74	919.478,82
BB Previdenciário FIA Governança	0,3%	697.752,21	760.726,91
BB Vale Ações	0,6%	1.640.523,18	1.655.951,61
BRS FIC FIA Selection	1,0%	2.864.181,80	3.003.599,55
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,1%	259.751,45	280.291,53
Caixa FIA Dividendos	0,1%	356.975,03	399.828,58
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	2,0%	5.717.814,00	6.170.382,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1,0%	2.783.576,56	2.959.073,06
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	9,3%	26.001.400,00	28.478.000,00
Somma FIA Ibovespa	0,0%	- ☒	1.353.587,12
Somma FIA Premium	0,4%	1.218.842,99 ☐	-
CONTAS CORRENTES	0,0%	161,94	69.448,61
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	161,94	69.448,61
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	279.058.520,64	283.925.318,88



☐ Entrada de Recursos

☒ Saída de Recursos

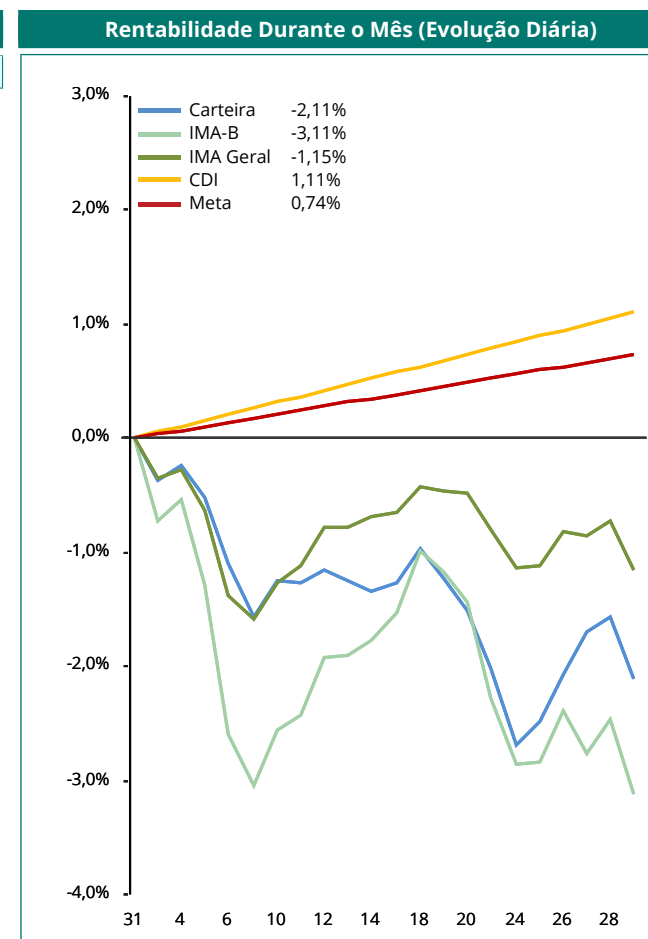
☐ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

Obs.: O fundo Somma FIA Ibovespa foi incorporado pelo fundo Somma FIA Premium no mês referência.



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	1,00	136%	7,85	66%	11,39	70%
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	-1,26	-171%	5,44	46%	5,92	36%
Banrisul Previdência IPCA 2030	IPCA + 6%	-2,14	-290%	5,45	46%	6,56	40%
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	-3,11	-422%	4,27	36%	3,10	19%
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	-3,18	-431%	3,96	33%	2,33	14%
Banrisul Soberano	CDI	1,07	145%	7,99	67%	11,73	72%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,11	151%	8,52	72%	12,56	77%
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	0,99	135%	7,77	65%	11,29	69%
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	-0,88	-119%	8,24	69%	9,29	57%
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	-1,78	-241%	6,69	56%	8,16	50%
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,92	125%	11,60	97%	16,20	99%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	IDKa IPCA 20A	-6,19	-840%	-1,05	-9%	-7,30	-45%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-3,07	-417%	4,06	34%	2,18	13%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-4,66	-633%	2,16	18%	-1,55	-9%
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	1,04	141%	7,76	65%	11,38	70%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,13	153%	8,42	71%	12,40	76%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	-2,87	-390%	4,06	34%	10,92	67%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	IMA-B	-2,80	-381%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	IPCA + 6%	0,92	125%	11,77	99%	16,02	98%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	-1,24	-169%	5,49	46%	6,25	38%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-3,39	-461%	3,40	29%	1,63	10%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	-0,51	-69%	8,53	72%	10,71	65%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-4,64	-629%	1,90	16%	-2,16	-13%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,01	136%	7,87	66%	11,42	70%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	-2,96	-402%	4,20	35%	2,85	17%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	3,74	507%	-2,24	-19%	-8,20	-50%
Caixa FII Agências	Sem bench	0,71	97%	3,17	27%	-1,46	-9%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,22	-29%	-1,06	-9%	1,70	10%
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	Sem bench	-0,11	-15%	-1,02	-9%	-1,27	-8%

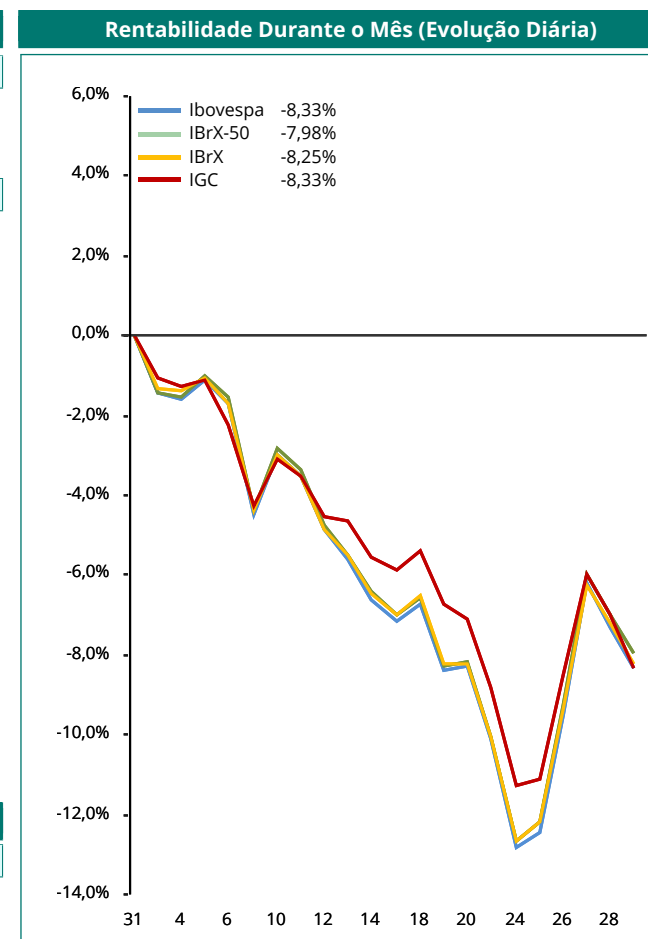




RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	1,01	137%	11,58	97%	15,88	97%
Somma FIM Multiestratégias II	CDI	1,13	153%	8,75	73%	12,64	77%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Índice Ações	Ibovespa	-8,06	-1094%	-6,95	-58%	-25,03	-153%
BB FIC Pipe Ações	Sem bench	-4,53	-615%	1,57	13%	-3,24	-20%
BB Petrobras Ações	Sem bench	-9,70	-1317%	3,00	25%	-56,28	-344%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	-8,28	-1124%	-6,98	-59%	-17,99	-110%
BB Vale Ações	Sem bench	-0,93	-126%	-18,71	-157%	-36,78	-225%
BRS FIC FIA Selection	Ibovespa	-4,64	-630%	-24,87	-209%	-34,18	-209%
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	-7,33	-995%	-8,30	-70%	-23,99	-147%
Caixa FIA Dividendos	Sem bench	-10,72	-1455%	-18,38	-154%	-40,05	-245%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-7,33	-996%	-8,30	-70%	-12,22	-75%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-5,93	-805%	-16,28	-137%	-25,87	-158%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	-8,34	-1132%	-6,93	-58%	-23,94	-146%
Somma FIA Premium	Ibovespa	-9,49	-1288%	-9,47	-79%	-20,26	-124%

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

BENCHMARKS		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
PRINCIPAIS INDICADORES		Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
CDI		1,11	150%	8,35	70%	12,30	75%
IMA Geral		-1,15	-157%	5,80	49%	6,48	40%
IMA-B		-3,11	-423%	4,20	35%	2,38	15%
IRF-M		-0,85	-115%	5,58	47%	7,00	43%
Ibovespa		-8,33	-1131%	-6,76	-57%	-23,74	-145%
IBrX		-8,25	-1120%	-5,73	-48%	-22,08	-135%
IBrX-50		-7,98	-1083%	-5,49	-46%	-22,41	-137%
META ATUARIAL - INPC + 6 %		0,74		11,92		16,37	





RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2015
FUNDOS DE RENDA FIXA	16.891.706,91	506.810,33	(2.835.895,21)					14.562.622,03
Banrisul Foco IRF-M 1	2.423.388,89	349.435,35	195.029,02					2.967.853,26
Banrisul Patrimonial	2.146,41	196,25	(464,28)					1.878,38
Banrisul Previdência IPCA 2030	313.300,20	46.336,00	34.312,56					393.948,76
Banrisul Previdência Municipal III	83.074,68	(180.974,04)	(769.836,75)					(867.736,11)
Banrisul Previdência Municipal IV	31.311,30	(3.814,42)	(55.037,10)					(27.540,22)
Banrisul Soberano	181.073,07	36.607,54	35.012,46					252.693,07
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	144.553,28	44.460,57	50.549,76					239.563,61
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	247.260,88	39.593,46	31.702,33					318.556,67
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	214.533,58	52.327,71	(27.695,31)					239.165,98
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	243.591,71	50.431,95	(65.779,79)					228.243,87
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	1.066.862,48	156.493,18	115.357,84					1.338.713,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	489.480,36	(153.986,23)	(223.037,24)					112.456,89
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	7.438,98	(824,30)	(2.966,22)					3.648,46
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.008.636,51	(341.211,88)	(820.409,72)					847.014,91
Caixa Brasil Disponibilidades	24.561,52	8.046,84	15.497,15					48.105,51
Caixa Brasil Referenciado	206.798,74	43.835,26	41.063,85					291.697,85
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	515.991,57	(21.945,60)	(203.616,60)					290.429,37
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	452.830,00	(30.580,00)	(286.674,26)					135.575,74
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	3.657.696,08	517.260,00	389.434,49					4.564.390,57
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	46.729,20	4.200,55	(9.916,90)					41.012,85
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	138.671,85	(280.797,01)	(1.044.438,75)					(1.186.563,91)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	134.396,98	35.206,89	(10.351,80)					159.252,07
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	2.411.177,48	(15.564,34)	(308.399,31)					2.087.213,83
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	1.424.449,16	154.297,57	90.928,13					1.669.674,86
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	421.752,00	(2.220,97)	(6.158,77)					413.372,26
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	375.673,28	(327.187,01)	395.856,45					444.342,72
Banrisul FII Novas Fronteiras	89.722,92	(331.123,78)	393.387,09					151.986,23
Caixa FII Agências	33.151,58	10.605,91	9.373,00					53.130,49
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	262.054,88	(5.272,13)	(5.598,93)					251.183,82
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	(9.256,10)	(1.397,01)	(1.304,71)					(11.957,82)
FUNDOS MULTIMERCADO	768.100,63	133.860,31	118.508,12					1.020.469,06
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	658.830,00	103.555,00	81.540,00					843.925,00
Somma FIM Multiestratégias II	109.270,63	30.305,31	36.968,12					176.544,06

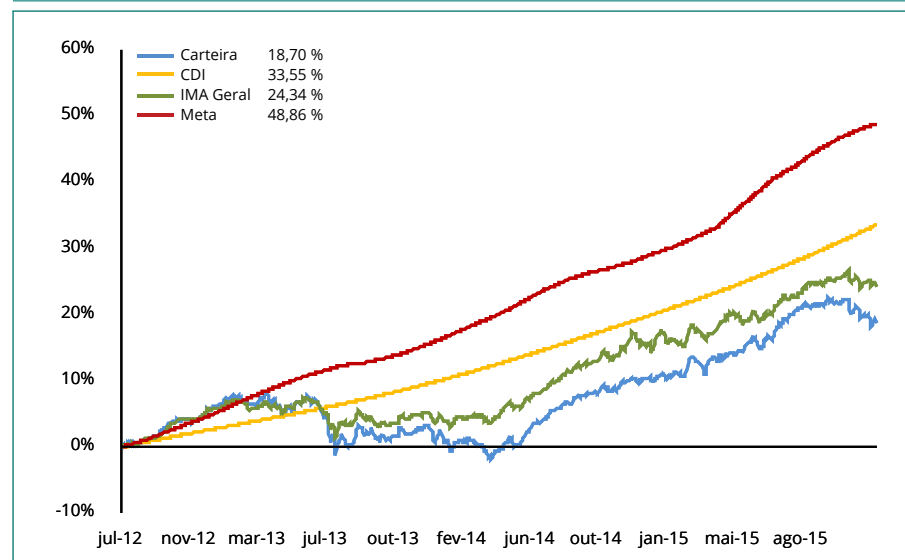


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2015
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	953.056,44	(1.452.517,45)	(3.696.583,73)					(4.196.044,74)
Banrisul Índice Ações	35.023,30	(25.324,88)	(65.843,72)					(56.145,30)
BB FIC Pipe Ações	33.718,77	(6.017,47)	(20.893,79)					6.807,51
BB Petrobras Ações	308.433,94	(195.060,01)	(89.223,08)					24.150,85
BB Previdenciário FIA Governança	29.769,03	(19.174,49)	(62.974,70)					(52.380,16)
BB Vale Ações	(305.138,83)	(57.126,25)	(15.428,43)					(377.693,51)
BRS FIC FIA Selection	(641.308,06)	(167.237,25)	(139.417,75)					(947.963,06)
Caixa FIA Brasil IBX-50	6.840,35	(9.803,21)	(20.540,08)					(23.502,94)
Caixa FIA Dividendos	(11.035,60)	(8.801,82)	(42.853,55)					(62.690,97)
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	135.359,37	51.066,79	(452.568,00)					(266.141,84)
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(437.215,61)	71.408,27	(175.496,50)					(541.303,84)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	1.934.247,34	(1.015.823,42)	(2.476.600,00)					(1.558.176,08)
Somma FIA Ibovespa	(135.637,56)	(70.623,71)	(86.992,04)					(293.253,31)
Somma FIA Premium	-	-	(47.752,09)					(47.752,09)
TOTAL	18.988.537,26	(1.139.033,82)	(6.018.114,37)					11.831.389,07



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	(0,40)	1,18	0,51	1,07	-34%	-77%	-37%
Agosto	(2,11)	1,11	(1,15)	0,74	-190%	183%	-286%
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
Total	4,52	8,35	5,80	11,92	54%	78%	38%

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



Carteira x Indicadores em 2015

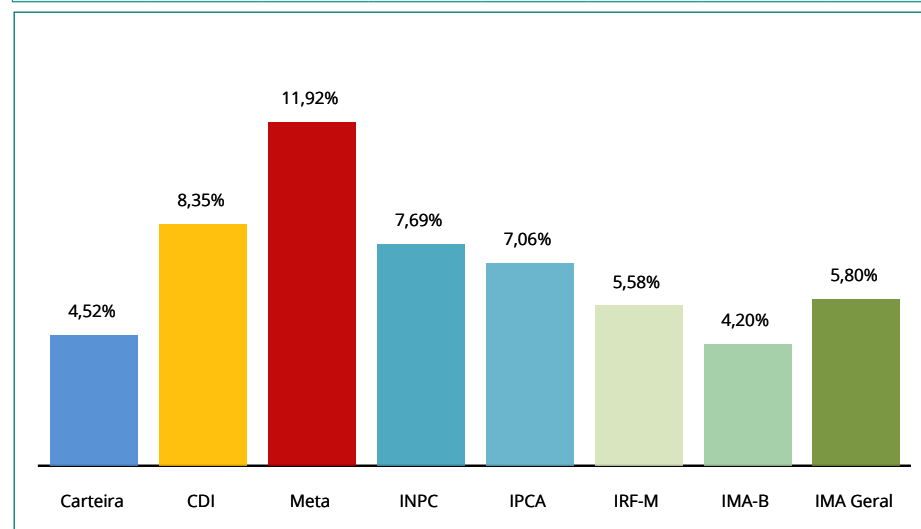
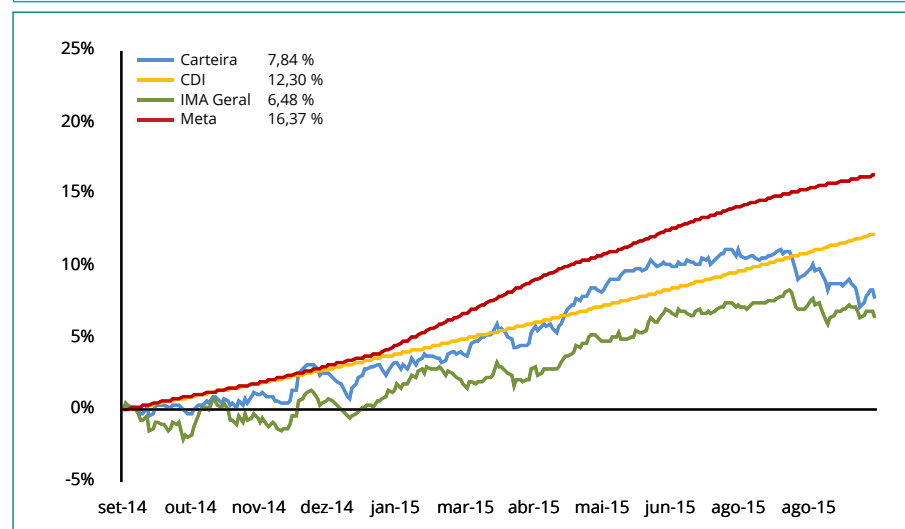


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





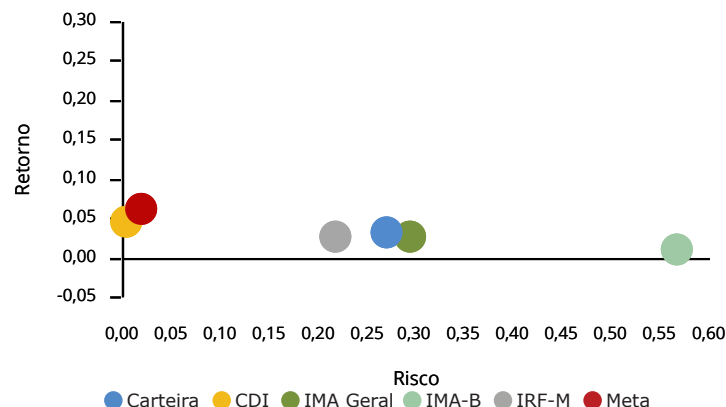
ÍNDICES	AGOSTO	JULHO
IRF-M	2,41%	12,82%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	2,41%	12,82%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
IMA-B	42,59%	31,27%
IMA-B	22,94%	22,97%
IMA-B 5	1,81%	1,83%
IMA-B 5+	17,84%	6,48%
IMA Geral	0,30%	0,29%
IDkA	1,21%	1,27%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00%
IDkA 20 IPCA	1,21%	1,27%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	3,48%	3,29%
Fundos Participações	1,80%	1,77%
Fundos DI	5,14%	5,06%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	3,87%	4,18%
Multimercado	1,27%	0,88%
Outros RF	27,47%	27,55%
Renda Variável	15,61%	16,65%
Ibovespa	11,05%	11,85%
IBrX	0,00%	0,00%
IBrX-50	0,09%	0,10%
Governança Corp. (IGC)	0,25%	0,27%
Small Caps	1,00%	1,04%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	3,22%	3,38%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

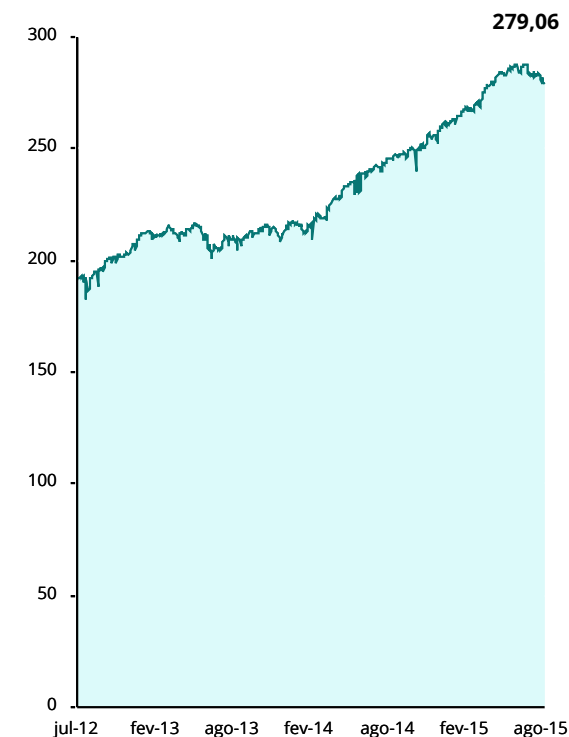
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

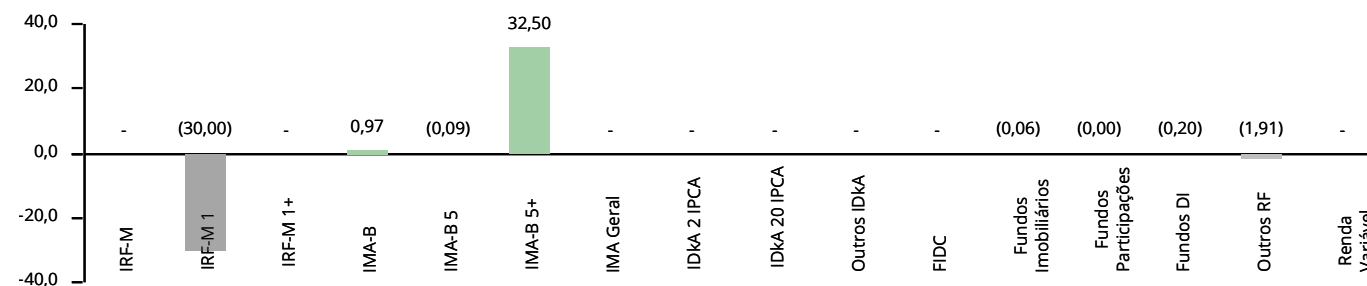
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



Evolução do Patrimônio (em R\$ Milhões)



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





RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
05/08/2015	2.649.007,54	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
07/08/2015	1.000.000,00	Aplicação	SOMMA FIM Multiestratégias II
10/08/2015	800.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
14/08/2015	2.752,49	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
17/08/2015	433.839,59	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
17/08/2015	1.266.595,08	Apl. Incorporação	Somma FIA Premium
18/08/2015	237.000,00	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal IV
18/08/2015	1.786.681,23	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
19/08/2015	3.500.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
24/08/2015	29.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
26/08/2015	15.000.000,00	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal III
26/08/2015	5.000.000,00	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal IV
27/08/2015	22.984,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
28/08/2015	72.000,00	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal IV
31/08/2015	440.088,56	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
03/08/2015	2.741,94	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
05/08/2015	208,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
07/08/2015	846.199,56	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
10/08/2015	806.320,35	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/08/2015	6.483,67	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
14/08/2015	49.376,59	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
14/08/2015	5.768,00	Proventos	Caixa FII Agências
14/08/2015	2.752,49	Amortização	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
17/08/2015	112.616,56	Pagamento	Banrisul Previdência IPCA 2030
17/08/2015	87.368,54	Pagamento	BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
17/08/2015	346.471,05	Pagamento	BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
17/08/2015	1.266.595,08	Rg. Incorporação	Somma FIA Ibovespa
18/08/2015	141.632,38	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
18/08/2015	213.172,00	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
18/08/2015	338.365,74	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V
18/08/2015	1.235.143,49	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I
19/08/2015	3.520.059,96	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
20/08/2015	208,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
24/08/2015	19.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
24/08/2015	10.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
26/08/2015	20.000.000,00	Resgate	Banrisul Foco IRF-M 1
27/08/2015	25.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
28/08/2015	133.862,29	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
28/08/2015	1.850.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	61.210.948,49
Resgates	59.990.345,69
Saldo	1.220.602,80

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"
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 18.466.245/0001-74	Nome do Fundo: Banrisul Foco IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 1.661.341,80248000	Valor Atual da Cota: 1,23410000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 596.534.553,66
Valor Total Atual: 2.050.261,92	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,34%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 04.828.795/0001-81	Nome do Fundo: Banrisul Patrimonial
Quantidade de Cotas: 6.661,11823000	Valor Atual da Cota: 5,46482000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 187.576.688,82
Valor Total Atual: 36.401,81	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,02%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 19.882.173/0001-09	Nome do Fundo: Banrisul Previdência IPCA 2030
Quantidade de Cotas: 3.200.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,12062000
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 20.406.138,12
Valor Total Atual: 3.585.984,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 17,57%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 11.311.863/0001-04	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal III
Quantidade de Cotas: 19.337.496,77013000	Valor Atual da Cota: 1,85338000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 387.862.584,48
Valor Total Atual: 35.839.729,76	% do Pat. Líq. do Fundo: 9,24%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 15.283.593/0001-18	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal IV
Quantidade de Cotas: 4.665.890,63362000	Valor Atual da Cota: 1,23742000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 55.303.147,27
Valor Total Atual: 5.773.666,39	% do Pat. Líq. do Fundo: 10,44%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 11.311.874/0001-86	Nome do Fundo: Banrisul Soberano
Quantidade de Cotas: 1.969.205,40692000	Valor Atual da Cota: 1,68577000
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 233.502.355,67
Valor Total Atual: 3.319.627,40	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,42%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 13.077.418/0001-49	Nome do Fundo: BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
Quantidade de Cotas: 3.307.421,62037500	Valor Atual da Cota: 1,52530773
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.275.034.019,33
Valor Total Atual: 5.044.835,77	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,10%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 11.328.882/0001-35	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 1.848.153,96765400	Valor Atual da Cota: 1,74735080
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 6.948.801.926,67
Valor Total Atual: 3.229.373,32	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 19.303.794/0001-90	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 2.480.357,34088100	Valor Atual da Cota: 1,22252215
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 932.078.247,02
Valor Total Atual: 3.032.291,79	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,33%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 14.091.645/0001-91	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 3.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,21310196
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 268.667.391,18
Valor Total Atual: 3.639.305,88	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,35%
Nível de Risco: Baixo	Agência de Risco: Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 19.515.015/0001-10	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 10.081.559,35950000	Valor Atual da Cota: 1,23677056
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 438.199.991,22
Valor Total Atual: 12.468.575,79	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,85%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 15.775.748/0001-33	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20
Quantidade de Cotas: 3.435.313,59126000	Valor Atual da Cota: 0,98429120
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 79.840.675,86
Valor Total Atual: 3.381.348,92	% do Pat. Líq. do Fundo: 4,24%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 30.680,11433300	Valor Atual da Cota: 3,04984486
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.950.905.293,76
Valor Total Atual: 93.569,59	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,00%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 13.327.340/0001-73	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+
Quantidade de Cotas: 11.189.280,38851000	Valor Atual da Cota: 1,49988194
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 945.560.848,67
Valor Total Atual: 16.782.599,61	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,77%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 14.508.643/0001-55	Nome do Fundo: Caixa Brasil Disponibilidades
Quantidade de Cotas: 404.407,01132900	Valor Atual da Cota: 1,29593100
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 147.398.865,24
Valor Total Atual: 524.083,58	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,36%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 03.737.206/0001-97	Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado
Quantidade de Cotas: 772.079,44572400	Valor Atual da Cota: 2,48218800
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.502.863.298,78
Valor Total Atual: 1.916.446,34	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 18.598.288/0001-03	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
Quantidade de Cotas: 6.350.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,09523400
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 292.700.827,68
Valor Total Atual: 6.954.735,90	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,38%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-05	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 19.768.682/0001-05	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V
Quantidade de Cotas: 10.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 0,97972100
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 113.199.871,68
Valor Total Atual: 9.797.210,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 8,65%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-06	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 18.598.042/0001-31	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I
Quantidade de Cotas: 37.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,13183500
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 173.149.470,35
Valor Total Atual: 41.877.895,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 24,19%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 11.061.217/0001-28	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
Quantidade de Cotas: 479.077,26490600	Valor Atual da Cota: 1,64505900
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.512.511.125,36
Valor Total Atual: 788.110,37	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 7.108.150,45829400	Valor Atual da Cota: 1,73125100
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.971.882.522,76
Valor Total Atual: 12.305.992,59	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,31%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 1.145.871,51733100	Valor Atual da Cota: 1,76734100
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.859.928.140,21
Valor Total Atual: 2.025.145,71	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
Quantidade de Cotas: 27.876.726,44133800	Valor Atual da Cota: 1,18364700
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 436.626.027,88
Valor Total Atual: 32.996.203,62	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,56%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 865.579,10009000	Valor Atual da Cota: 1,66744600
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 7.965.352.287,38
Valor Total Atual: 1.443.306,41	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,02%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90 Quantidade de Cotas: 109.504,73280900 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 202.036,12 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B Valor Atual da Cota: 1,84499900 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.555.593.816,71 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,01% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 36.113.876/0001-91 CNPJ do Fundo: 15.570.431/0001-60 Quantidade de Cotas: 99.425,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 8.998.956,75	Nome da Instituição Financeira: Oliveira Trust Nome do Fundo: Banrisul FII Novas Fronteiras Valor Atual da Cota: 90,51000000 Patrimônio Líquido do Fundo: 67.829.024,77 % do Pat. Líq. do Fundo: 13,27%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 72.600.026/0001-81 CNPJ do Fundo: 15.576.907/0001-70 Quantidade de Cotas: 721,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 700.747,11	Nome da Instituição Financeira: Rio Bravo Nome do Fundo: Caixa FII Agências Valor Atual da Cota: 971,91000000 Patrimônio Líquido do Fundo: 447.016.563,20 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,16%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 13.767.159/0001-88 Quantidade de Cotas: 3.992,36431000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 3.850.853,65	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa FIP Incorporação Imobiliária Valor Atual da Cota: 964,55467310 Patrimônio Líquido do Fundo: 113.232.212,72 % do Pat. Líq. do Fundo: 3,40%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 08.113.859/0001-19 CNPJ do Fundo: 17.213.821/0001-09 Quantidade de Cotas: 121,99814600 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 1.160.318,20	Nome da Instituição Financeira: NSG Capital Nome do Fundo: NSG Capital FIP Porto Cais Mauá Valor Atual da Cota: 9.510,94943898 Patrimônio Líquido do Fundo: 140.302.937,02 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,83%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 14.120.213/0001-61 Quantidade de Cotas: 5.000.000,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 8.133.670,00	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado Valor Atual da Cota: 1,62673400 Patrimônio Líquido do Fundo: 81.824.695,79 % do Pat. Líq. do Fundo: 9,94%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 05.563.299/0001-06 CNPJ do Fundo: 10.462.072/0001-04 Quantidade de Cotas: 2.052.788,34218460 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 3.542.233,06	Nome da Instituição Financeira: Somma Nome do Fundo: Somma FIM Multiestratégias II Valor Atual da Cota: 1,72557150 Patrimônio Líquido do Fundo: 41.461.680,04 % do Pat. Líq. do Fundo: 8,54%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96 CNPJ do Fundo: 02.131.725/0001-44 Quantidade de Cotas: 238.936,50092000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 751.202,02	Nome da Instituição Financeira: Banrisul Nome do Fundo: Banrisul Índice Ações Valor Atual da Cota: 3,14394000 Patrimônio Líquido do Fundo: 10.798.025,75 % do Pat. Líq. do Fundo: 6,96%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 17.116.227/0001-08 Quantidade de Cotas: 409.412,22152800 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 440.567,48	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB FIC Pipe Ações Valor Atual da Cota: 1,07609754 Patrimônio Líquido do Fundo: 78.040.586,84 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,56%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 03.920.413/0001-82 Quantidade de Cotas: 281.304,64048000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 830.255,74	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Petrobras Ações Valor Atual da Cota: 2,95144700 Patrimônio Líquido do Fundo: 384.739.419,71 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,22%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 10.418.335/0001-88 Quantidade de Cotas: 540.537,43422400 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 697.752,21	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário FIA Governança Valor Atual da Cota: 1,29084901 Patrimônio Líquido do Fundo: 163.521.067,63 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,43%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 04.881.682/0001-40 Quantidade de Cotas: 334.380,66691100 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 1.640.523,18	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Vale Ações Valor Atual da Cota: 4,90615440 Patrimônio Líquido do Fundo: 324.646.285,83 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,51%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I
CNPJ da Instituição Financeira: 14.717.397/0001-41 CNPJ do Fundo: 17.498.992/0001-21 Quantidade de Cotas: 5.435.434,85405220 Índice de Referência: IBOVESPA Valor Total Atual: 2.864.181,80	Nome da Instituição Financeira: BRS Nome do Fundo: BRS FIC FIA Selection Valor Atual da Cota: 0,52694621 Patrimônio Líquido do Fundo: 16.321.381,31 % do Pat. Líq. do Fundo: 17,55%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 03.737.217/0001-77 Quantidade de Cotas: 365.559,81459600 Índice de Referência: IBRX-50 Valor Total Atual: 259.751,45	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa FIA Brasil IBX-50 Valor Atual da Cota: 0,71055800 Patrimônio Líquido do Fundo: 87.783.618,92 % do Pat. Líq. do Fundo: 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: 161.873,39489000	Valor Atual da Cota: 2,20527300	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 35.383.226,96
Valor Total Atual: 356.975,03	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,01%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira: Vinci	CNPJ do Fundo: 15.154.441/0001-15	Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
Quantidade de Cotas: 6.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 0,95296900	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 291.803.057,73
Valor Total Atual: 5.717.814,00	% 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: 0,97612700	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 155.124.827,40
Valor Total Atual: 2.783.576,56	% 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: 580.000,00000000	Valor Atual da Cota: 44,83000000	Índice de Referência: IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.511.723.311,80
Valor Total Atual: 26.001.400,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,72%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 05.563.299/0001-06	Nome da Instituição Financeira: Somma	CNPJ do Fundo: 09.497.461/0001-96	Nome do Fundo: Somma FIA Premium
Quantidade de Cotas: 1.385.713,05256810	Valor Atual da Cota: 0,87957820	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.112.766,46
Valor Total Atual: 1.218.842,99	% do Pat. Líq. do Fundo: 23,84%		
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 161,94			

SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7º	Segmento Renda Fixa		100%	100%	209.108.737,47	74,9%	Enquadrado
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%	94.916.551,51	34,0%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	41.815.432,24	15,0%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	68.737.447,84	24,6%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	3.639.305,88	1,3%	Enquadrado
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	3.639.305,88	1,3%	Enquadrado
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%	3.639.305,88	1,3%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8º	Segmento Renda Variável		30%	30%	69.949.621,23	25,1%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	7%	259.751,45	0,1%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	12%	26.001.400,00	9,3%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	17.301.691,01	6,2%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	11.675.903,06	4,2%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	5.011.171,85	1,8%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	9.699.703,86	3,5%	Enquadrado
9º	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20º	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	161,94	0,0%	Enquadrado

TOTAL DE CARTEIRA

279.058.520,64 100%

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	596.641.081,33	100,0%
LFT	-	
LTN	562.539.907,31	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	34.101.174,02	
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	441,09	0,0%
Contas a pagar ou receber	(106.968,76)	0,0%
Patrimônio do Fundo	596.534.553,66	100%

Banrisul Previdência IPCA 2030

Títulos Públicos	20.407.894,40	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	20.365.462,41	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	42.431,99	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.132,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.888,71)	0,0%
Patrimônio do Fundo	20.406.138,12	100%

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	187.603.288,32	100,0%
LFT	23.911.316,72	
LTN	56.708.619,25	
NTN - B	54.968.612,86	
NTN - C	-	
NTN - F	25.742.267,18	
Operações Compromissadas	26.272.472,31	
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	6.763,03	0,0%
Contas a pagar ou receber	(33.362,53)	0,0%
Patrimônio do Fundo	187.576.688,82	100%

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	306.540.838,51	79,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	264.066.418,94	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	42.474.419,57	
Títulos Privados	67.381.917,57	17,4%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	41.395.393,67	
Nota Promissória e LF	25.986.523,90	
Cotas de Fundos	8.441.696,99	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	5.611.351,21	1,4%
Caixa	6.353,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	(119.573,37)	0,0%
Patrimônio do Fundo	387.862.584,48	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	50.719.742,93	91,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	42.827.393,24	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.892.349,69	
Títulos Privados	4.594.874,44	8,3%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	2.044.541,14	
Nota Promissória e LF	2.550.333,30	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.974,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.444,94)	0,0%
Patrimônio do Fundo	55.303.147,27	100%

Banrisul Soberano

Títulos Públicos	233.611.420,20	100,0%
LFT	208.647.267,51	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	24.964.152,69	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.586,38	0,0%
Contas a pagar ou receber	(110.650,91)	0,0%
Patrimônio do Fundo	233.502.355,67	100%

BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	5.275.085.668,98	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(5,54)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(51.644,11)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.275.034.019,33	100%

BB Top Renda Fixa Moderado

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	21.829.315.309,66	68,3%
LFT	5.607.552.821,64	
LTN	197.689.666,40	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.024.072.821,62	
Títulos Privados	9.453.600.815,48	29,6%
CDB	1.177.789.111,44	
Debêntures e NP	1.980.271.841,95	
DPGE	183.547.301,62	
LF	6.111.992.560,47	
Cotas de Fundos	656.947.986,50	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	826.653,55	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.066,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(384.729,03)	0,0%
Patrimônio do Fundo	31.940.311.102,33	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)		
Títulos Públicos	10.932.606.274,17	57,7%
LFT	3.677.559.123,46	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.255.047.150,71	
Títulos Privados	7.360.980.487,34	38,9%
CDB	721.866.827,87	
DPGE	124.169.678,25	
Debêntures e Op. Comp.	2.401.643.468,39	
Nota Promissória e LF	4.113.300.512,83	
Cotas de Fundos	451.190.724,11	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	654.217,55	0,0%
Outros	197.817.900,96	1,0%
Caixa	2.551,78	0,0%
Contas a pagar ou receber	(244.623,14)	0,0%
Patrimônio do Fundo	18.943.007.532,77	100%

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	6.948.843.652,29	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	178,53	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(41.904,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.948.801.926,67	100%

BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)		
Títulos Públicos	6.951.044.372,54	100,0%
LFT	189.467.193,31	
LTN	2.192.619.136,64	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.568.958.042,59	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(2.069.027,30)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	46,38	0,0%
Contas a pagar ou receber	(131.561,84)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.948.843.829,78	100%

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos		
Títulos Públicos	932.091.160,24	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	929.999.181,21	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.091.979,03	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.302,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.216,13)	0,0%
Patrimônio do Fundo	932.078.247,02	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	38.153.682,66	14,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	30.808.483,36	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.345.199,30	
Títulos Privados	230.520.173,68	85,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	87.601.894,84	
Nota Promissória e LF	142.918.278,84	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	839,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.304,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	268.667.391,18	100%

BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos

Títulos Públicos	438.205.460,98	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	436.919.226,01	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.286.234,97	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	803,09	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.272,85)	0,0%
Patrimônio do Fundo	438.199.991,22	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20

Títulos Públicos	79.843.165,75	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	75.262.386,49	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.580.779,26	
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	701,97	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.191,86)	0,0%
Patrimônio do Fundo	79.840.675,86	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.951.001.785,90	100,0%
LFT	2.514.998,06	
LTN	-	
NTN - B	4.809.760.707,91	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	138.726.079,93	
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	332,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	(96.825,09)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.950.905.293,76	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	945.578.421,06	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	933.636.999,97	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.941.421,09	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	350,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.923,32)	0,0%
Patrimônio do Fundo	945.560.848,67	100%

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	147.426.188,87	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	147.426.188,87	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.699,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	(31.023,44)	0,0%
Patrimônio do Fundo	147.398.865,24	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	1.901.939.140,29	54,3%
LFT	1.002.119.835,95	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	899.819.304,34	
Títulos Privados	1.601.138.734,25	45,7%
CDB	382.422.408,89	
DPGE	76.407.370,76	
Debêntures	8.954.448,09	
Nota Promissória e LF	1.133.354.506,51	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	194,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(214.770,61)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.502.863.298,78	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

Títulos Públicos	292.716.625,99	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	292.295.189,39	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	421.436,60	
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	884,94	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.683,25)	0,0%
Patrimônio do Fundo	292.700.827,68	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V

Títulos Públicos	113.204.150,47	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	113.033.297,80	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	170.852,67	
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	2.267,53	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.546,32)	0,0%
Patrimônio do Fundo	113.199.871,68	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

Títulos Públicos	173.157.599,98	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	172.909.294,10	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	248.305,88	
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	1.035,97	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.165,60)	0,0%
Patrimônio do Fundo	173.149.470,35	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	1.514.325.216,94	100,1%
LFT	402.725.996,74	
LTN	308.518.619,29	
NTN - B	484.466.169,80	
NTN - C	-	
NTN - F	141.358.409,44	
Operações Compromissadas	177.256.021,67	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(1.726.658,76)	-0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	415,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(87.848,01)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.512.511.125,36	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	3.972.098.523,87	100,0%
LFT	10.599.219,88	
LTN	170.722.959,41	
NTN - B	3.589.771.587,95	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	201.004.756,63	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.074,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	(224.075,28)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.971.882.522,76	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	3.860.137.337,77	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.675.577.720,74	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	184.559.617,03	
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	5.475,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(214.673,54)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.859.928.140,21	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	436.648.732,23	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	434.673.675,31	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.975.056,92	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.120,47	0,0%
Contas a pagar ou receber	(24.824,82)	0,0%
Patrimônio do Fundo	436.626.027,88	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	7.967.414.739,72	100,0%
LFT	750.624.120,70	
LTN	2.964.225.438,37	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.252.565.180,65	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(1.619.291,30)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.686,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(445.847,22)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.965.352.287,38	100%

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	2.555.666.364,42	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(72.547,71)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.555.593.816,71	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Master Brasil IMA-B		
	(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)	
Títulos Públicos	1.544.967.194,69	59,5%
LFT	2.125.350,48	
LTN	-	
NTN - B	1.520.188.630,61	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	22.653.213,60	
Títulos Privados	1.004.433.548,64	38,7%
CDB	83.668.786,06	
DPGE	70.637.629,42	
Debêntures e Op. Comp.	340.812.392,29	
Nota Promissória e LF	509.314.740,87	
Cotas de Fundos	48.056.710,31	1,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.061,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(88.143,16)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.597.377.372,16	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras		
Títulos Públicos	10.627.485,66	15,7%
LFT	10.627.485,66	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
LCI	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	6.503.489,32	9,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	55.081.272,69	81,2%
Caixa	18.406,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.401.628,95)	-6,5%
Patrimônio do Fundo	67.829.024,77	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Caixa FII Agências		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	157.193.506,24	35,2%
LCI	157.193.506,24	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LCI	-	
Cotas de Fundos	10.097.677,31	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	282.570.283,08	63,2%
Caixa	23.192,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.868.095,79)	-0,6%
Patrimônio do Fundo	447.016.563,20	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária		
Títulos Públicos	1.992.302,06	1,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.992.302,06	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	111.403.738,14	98,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(165.827,48)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	113.232.212,72	100%



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	207.393,53	0,1%
Ações	58.600.000,00	41,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	16.390,45	0,0%
Contas a pagar ou receber	81.479.153,04	58,1%
Patrimônio do Fundo	140.302.937,02	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Somma FIM Multiestratégias II

Títulos Públicos	22.598.064,22	54,5%
LFT	15.253.733,81	
LTN	1.418.565,50	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.925.764,91	
Títulos Privados	14.195.755,70	34,2%
CDB	6.256.841,32	
DPGE	3.295.396,04	
Debêntures e Op. Comp.	741.903,46	
Nota Promissória e LF	3.901.614,88	
Cotas de Fundos	3.033.011,19	7,3%
Ações	315.113,00	0,8%
Derivativos	1.176.136,89	2,8%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	142.599,04	0,3%
Patrimônio do Fundo	41.461.680,04	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.585.317,76	3,2%
LFT	1.416.945,66	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.168.372,10	
Títulos Privados	79.244.028,43	96,8%
CDB	-	
DPGE	72.883.987,45	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	6.360.040,98	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.376,13	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.026,53)	0,0%
Patrimônio do Fundo	81.824.695,79	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul Índice Ações

Títulos Públicos	106.079,97	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	106.079,97	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	10.666.187,00	98,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.013,04	0,1%
Contas a pagar ou receber	19.745,74	0,2%
Patrimônio do Fundo	10.798.025,75	100%



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	77.978.579,03	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	59.270,74	0,1%
Contas a pagar ou receber	2.737,07	0,0%
Patrimônio do Fundo	78.040.586,84	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	5.806.263,99	1,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.806.263,99	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	383.162.747,50	99,6%
Derivativos	24.440,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.251,22	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.255.283,00)	-1,1%
Patrimônio do Fundo	384.739.419,71	100%

BTG Pactual Pipe Ações

Títulos Públicos	17.557.962,60	23,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	17.557.962,60	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	60.234.636,96	79,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.511.341,84)	-2,0%
Patrimônio do Fundo	76.281.257,72	100%

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	2.424.915,03	1,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.424.915,03	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	160.687.939,87	98,3%
Derivativos	(33.605,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.375,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	440.442,52	0,3%
Patrimônio do Fundo	163.521.067,63	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB Vale Ações

Títulos Públicos	919.680,14	0,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	919.680,14	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	324.005.034,76	99,8%
Derivativos	39.104,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	453,89	0,0%
Contas a pagar ou receber	(317.986,96)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	324.646.285,83	100%

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	16.348.413,74	100,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.627,53	0,0%
Contas a pagar ou receber	(29.659,96)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	16.321.381,31	100%

BRS Master Ibovespa
(FI do BRS FIC FIA Selection)

Títulos Públicos	250.134,09	2,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	250.134,09	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
LF	-	
Debêntures	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	9.884.179,00	97,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	48.478,40	0,5%
Contas a pagar ou receber	5.542,19	0,1%
Patrimônio do Fundo	10.188.333,68	100%

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	297.174,22	0,3%
Ações	87.368.108,09	99,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	118.336,61	0,1%
Patrimônio do Fundo	87.783.618,92	100%



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	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	160.334,80	0,5%
Ações	34.515.975,50	97,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	706.916,66	2,0%
Patrimônio do Fundo	35.383.226,96	100%

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	12.845,04	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.845,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	292.208.337,86	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.521,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(438.646,82)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	291.803.057,73	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	80.768.747,52	23,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	80.768.747,52	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	253.378.027,78	74,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.650,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	4.275.896,94	1,3%
Patrimônio do Fundo	338.443.323,11	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	91.891,58	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	91.891,58	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	155.243.468,40	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.325,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	(230.858,39)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	155.124.827,40	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	87.166.575,36	24,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	87.166.575,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	258.546.900,28	73,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.550,17	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.020.575,76	1,7%
Patrimônio do Fundo	351.754.601,57	100%

Ishares Fundo de Índice Ibovespa		
Títulos Públicos	18.026.999,99	1,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	18.026.999,99	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	1.492.074.966,27	98,7%
Derivativos	(293.145,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.148,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.909.341,91	0,1%
Patrimônio do Fundo	1.511.723.311,80	100%

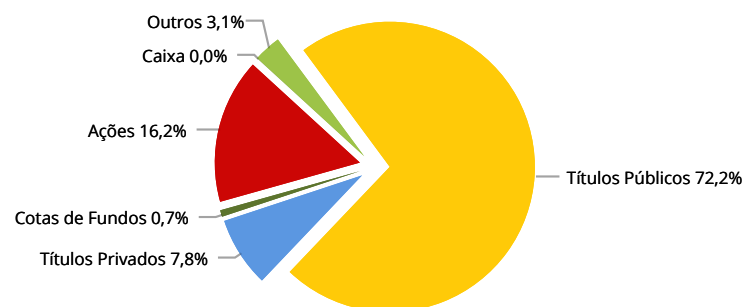
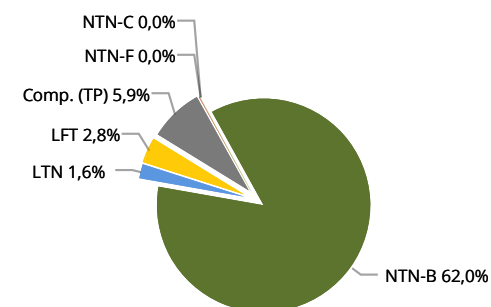
Somma FIA Premium		
Títulos Públicos	498.516,86	9,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	498.516,86	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	4.800.714,02	93,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(187.464,42)	-3,7%
Patrimônio do Fundo	5.112.766,46	100%



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Banrisul Foco IRF-M 1	2.050.628,04	-	-	-	1,52	(367,65)	2.050.261,91
Banrisul Patrimonial	36.406,93	-	-	-	1,31	(6,47)	36.401,77
Banrisul Previdência IPCA 2030	3.586.292,63	-	-	-	374,73	(683,37)	3.585.984,00
Banrisul Previdência Municipal III	28.325.343,17	6.226.302,34	780.039,51	-	587,09	507.457,64	35.839.729,75
Banrisul Previdência Municipal IV	5.295.157,48	479.706,37	-	-	623,78	(1.821,26)	5.773.666,37
Banrisul Soberano	3.321.177,89	-	-	-	22,55	(1.573,09)	3.319.627,35
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3.248.218,41	1.667.101,01	109.867,69	-	0,76	19.647,91	5.044.835,77
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	3.230.415,39	-	-	-	0,02	(1.042,09)	3.229.373,32
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	3.032.333,80	-	-	-	4,24	(46,25)	3.032.291,79
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	516.820,90	3.122.572,56	-	-	11,37	(98,94)	3.639.305,88
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	12.468.731,43	-	-	-	22,85	(178,49)	12.468.575,79
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	3.381.454,37	-	-	-	29,73	(135,18)	3.381.348,92
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	93.571,41	-	-	-	0,01	(1,83)	93.569,59
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	16.782.911,50	-	-	-	6,23	(318,12)	16.782.599,61
Caixa Brasil Disponibilidades	524.180,74	-	-	-	13,15	(110,31)	524.083,59
Caixa Brasil Referenciado	1.040.567,10	875.996,64	-	-	0,11	(117,50)	1.916.446,34
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	6.955.111,28	-	-	-	21,03	(396,40)	6.954.735,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	9.797.580,32	-	-	-	196,25	(566,57)	9.797.210,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	41.879.861,23	-	-	-	250,56	(2.216,79)	41.877.895,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	789.055,62	-	-	-	0,22	(945,47)	788.110,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	12.306.661,82	-	-	-	25,02	(694,25)	12.305.992,59
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	2.025.255,47	-	-	-	2,87	(112,63)	2.025.145,71
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	32.997.919,41	-	-	-	160,25	(1.876,03)	32.996.203,62
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	1.443.680,12	-	-	-	0,49	(374,20)	1.443.306,41
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	120.178,16	78.131,74	3.738,18	-	0,63	(12,59)	202.036,12
Banrisul FII Novas Fronteiras	1.409.961,06	-	862.825,60	-	2.441,95	6.723.728,13	8.998.956,75
Caixa FII Agências	-	246.417,93	15.829,21	-	36,36	438.463,62	700.747,11
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	67.755,13	-	-	3.788.670,04	68,02	(5.639,54)	3.850.853,65
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	1.715,16	484.627,39	135,55	673.840,09	1.160.318,20
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	256.989,91	7.877.142,35	-	-	136,79	(599,06)	8.133.670,00
Somma FIM Multiestratégias II	1.930.640,78	1.212.798,78	259.121,98	26.921,33	85,43	112.664,75	3.542.233,06
Banrisul Índice Ações	7.379,82	-	-	742.030,19	418,32	1.373,68	751.202,01
BB FIC Pipe Ações	101.326,61	-	-	347.612,74	334,60	(8.706,47)	440.567,49
BB Petrobras Ações	12.529,74	-	-	826.853,33	2,70	(9.130,03)	830.255,74
BB Previdenciário FIA Governança	10.347,23	-	-	685.663,12	5,87	1.736,00	697.752,21
BB Vale Ações	4.647,39	-	-	1.637.282,77	2,29	(1.409,27)	1.640.523,18
BRS FIC FIA Selection	70.435,08	-	-	2.783.278,93	14.112,09	(3.644,30)	2.864.181,80
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	879,34	258.521,95	-	350,16	259.751,45
Caixa FIA Dividendos	-	-	1.617,59	348.225,49	-	7.131,96	356.975,03



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.366.690,50	-	-	4.286.627,94	751,49	63.744,08	5.717.814,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	691.960,86	-	-	2.047.551,08	527,47	43.537,14	2.783.576,56
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	310.061,53	-	-	25.663.451,59	88,56	27.798,33	26.001.400,00
Somma FIA Premium	118.842,47	-	-	1.144.452,16	238,39	(44.690,03)	1.218.842,99
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	161,94	-	161,94
TOTAL (em Reais)	201.609.082,72	21.786.169,72	2.035.634,25	45.071.770,05	21.904,57	8.533.959,33	279.058.520,64

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

O aumento da aversão a risco foi o grande destaque de agosto do cenário internacional. Poderíamos ter passado por um período mais tranquilo, não fossem os receios sobre a situação da economia chinesa.

Nos Estados Unidos, os dados de atividade divulgados foram benignos sobre a economia do país: o desemprego seguiu recuando, o PIB cresceu acima do esperado, mas a inflação continuou em nível baixo. A Ata do Comitê de Política Monetária mostrou que seus membros estão otimistas com a economia, mas não o suficiente para iniciar o liftoff (aumento dos juros): citaram a apreciação do dólar, que atrapalha as exportações do país, e a piora chinesa, que também limita o crescimento das exportações americanas. Nossa opinião permanece de que o liftoff só ocorrerá em dezembro. A visão dominante do mercado é de que o início do aperto se dará em setembro – entretanto, alguns importantes players passaram a esperar este movimento para a última reunião do ano, em linha com a nossa projeção.

Na Área do Euro, a situação grega caminhava de volta à estabilidade. A Grécia recebeu um empréstimo de seus credores e utilizou parte dos recursos para pagar uma das parcelas de sua dívida com o Banco Central Europeu. No entanto, o então primeiro-ministro grego Alexis Tsipras, por estar contrariando suas promessas de campanha e desejar um “endosso” da população sobre a condução austera da política fiscal, decidiu renunciar a seu cargo para concorrer novamente à eleição. O primeiro turno está marcado para 20 de setembro e Tsipras é o candidato com maior chance de vitória. A Grécia deve continuar rumando à estabilidade, mas de maneira mais lenta que nossa expectativa anterior.

Havíamos colocado na carta mensal de julho que vemos riscos relevantes vindos da China, que adicionariam dificuldade à recuperação da economia global. Ao longo de agosto, os temores quanto à real situação chinesa ganharam muita força em todo o mundo e foram motivo de aversão a risco nas principais bolsas. A qualidade das estatísticas oficiais chinesas é extremamente duvidosa, o que limita em grande medida a capacidade de análise dos estrangeiros. É possível deduzir que a desaceleração deve se acentuar, mas não há informações suficientes para concluirmos qual o tamanho desta desaceleração, quando ela deve se manifestar e os impactos que trará para a economia global.

A tão esperada retomada da economia brasileira está cada vez mais distante de nosso cenário-base. A projeção de retração econômica deste ano passou para

2,3%, e a de 2016 para 1%. Provavelmente, ao longo de setembro, precisaremos reduzir ainda mais o resultado do próximo ano.

A situação política ainda é muito delicada e segue sendo o principal fator que impede a melhora econômica de nosso país. Enquanto não houver algum tipo de consenso político de busca por uma agenda de estabilização econômica, o país não terá qualquer condição para voltar a crescer, e estará condenado a passar por mais uma “década perdida”.

O equilíbrio fiscal é o primeiro e indispensável passo. O Ministro da Fazenda, Joaquim Levy (última fonte de esperança para economia brasileira), reiteradas vezes manifestou-se favoravelmente a uma melhora do resultado fiscal via redução de gastos do governo. Como foi vencido dentro do próprio Governo, a saída que restou para a melhora fiscal é o impopular aumento de tributos. Entretanto, a oposição é contra o aumento tributário e prometeu impedir que o custo da crise fiscal seja empurrado à população. Como não há nada tão ruim que não posso piorar, Michel Temer deixou a articulação política, o que aumentou a dificuldade de negociação por parte do Planalto.

Acuado, no último dia de agosto, o Executivo enviou ao Congresso o Orçamento de 2016. Sem condições de contar com o aumento de tributos, passou-se a projetar déficit primário em 2016 de R\$ 30,5 bilhões. No entanto, as projeções do setor privado é de que o déficit seja ainda maior, podendo chegar a R\$ 70 bilhões. A discussão a respeito do orçamento tende a ser muito tensa. Dentro deste contexto, passamos a esperar ainda neste ano a perda do grau de investimento pela Standard & Poor's.

Na política monetária, o Copom do início de setembro manteve a taxa Selic estável em 14,25% a.a., em linha com o esperado por nós e pela maior parte do mercado. O comunicado – que ficou igual ao da reunião de julho – indicou que o Copom deve manter a Taxa Selic estável até o final deste ano. Provavelmente, se o Copom continuar decidido a convergir a inflação de 2016 para 4,5% a.a., precisará realizar novas altas na Selic logo no início do próximo ano.

Renda Fixa

Em agosto, dados da economia chinesa e notícias do Planalto Central trouxe-



ram um aumento relevante do risco para os mercados. A China desvalorizou a sua moeda com o objetivo de favorecer as suas exportações. Essa medida é extremamente negativa para as economias que exportam para a China, principalmente para os países exportadores de commodities – como o Brasil por exemplo, que foi pego em cheio pela política monetária chinesa. Há temores em relação à capacidade do governo chinês de reverter a desaceleração. Ainda no ambiente externo, durante todo o mês, pairou a dúvida sobre o momento em que os EUA vão aumentar os juros, se em setembro ou dezembro. No Brasil, as incertezas econômicas e políticas levam a uma preocupante falta de previsibilidade. Afinal, a nossa crise econômica é, na verdade, uma crise política.

No Brasil, as curvas de juros de longo prazo fecharam em forte alta. Os juros de curto prazo (FUT DI1 F16, vencimento em janeiro/2016) apresentaram alta de 0,81%, sendo que o vértice abriu o mês a 14,19% a.a. e fechou em 14,31% a.a. O movimento de aversão a risco foi mais intenso nos vencimentos de longo prazo (FUT DI1 F21, vencimento em janeiro/2021, por exemplo). O vértice apresentou uma alta de 11,35% em agosto, abrindo o mês em 12,68% a.a. e fechando em 14,12% a.a. Nesse ambiente de estresse nas taxas, o IMA-B fechou com uma forte queda de 3,11% e o IRF-M com queda de 0,85%. O CDI apresentou variação de 1,107% no mês de agosto.

Como adiantamos na carta do mês passado, o impacto no dólar não poderia ser diferente: a moeda americana fechou o mês com alta de 7,45%, abrindo o mês em R\$ 3,3940 e fechando em R\$ 3,6467. Com esta nova valorização, já acumula uma alta, no ano, de 37,3%. As das taxas de juros de longo prazo dos títulos americanos apresentaram alta no mês de 1,73%. Os juros de 10 anos fecharam o mês de julho em 2,1801% a.a. e agosto em 2,2179% a.a. A mínima do mês foi de 2,0039%, em um momento de forte aversão a risco que foi aliviando ao longo do mês, ao menos, no ambiente externo. Setembro ainda será bastante turbulento no ambiente interno. Por outro lado, chegaremos ao final do mês com a tão esperada definição do FED quanto ao aumento ou não da taxa de juros.

Renda Variável

Analisando os dados político-econômicos anteriormente apresentados nesta Carta, percebemos em agosto a inicial e preocupante intersecção entre a crise política doméstica – na qual se observa cada vez mais o isolamento do governo frente aos seus aliados – e as preocupações do mundo em relação à China –

país que permanece hoje como uma grande interrogação. O clima de aversão a risco nas bolsas de valores ao redor do mundo prevaleceu e a volatilidade foi fortemente sentida através da sólida apreciação do dólar em relação às demais moedas, principalmente às dos países emergentes (em especial, o Brasil).

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