

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS OUTUBRO - 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 |
|--------------------------|----|

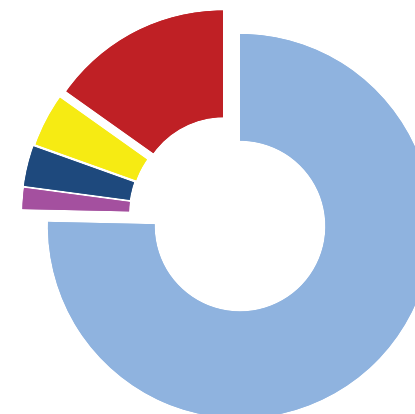
EXTRATOS BANCÁRIOS

---

| ATIVOS                                         | %            | OUTUBRO               | SETEMBRO              |
|------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                    | <b>75,3%</b> | <b>213.991.982,80</b> | <b>209.263.077,18</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 0,7%         | 2.095.284,28          | 2.069.400,57          |
| Banrisul Patrimonial                           | 0,0%         | 36.719,24             | 36.197,65             |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 1,3%         | 3.661.888,00          | 3.618.208,00          |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 12,8%        | 36.487.535,89         | 35.591.823,04         |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 2,1%         | 6.061.724,58          | 5.836.066,77          |
| Banrisul Soberano                              | 1,2%         | 3.390.695,98          | 3.354.994,28          |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 2,4%         | 6.772.831,89          | 5.101.423,69          |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 1,2%         | 3.300.422,43          | 3.258.093,32          |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 1,1%         | 3.126.334,71          | 3.048.871,85          |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 1,3%         | 3.695.641,91          | 3.630.605,52          |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 4,5%         | 12.724.979,24         | 12.576.825,07         |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20     | 1,2%         | 3.444.352,28          | 3.304.020,77          |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 0,0%         | 95.190,48             | 92.870,20             |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | 6,0%         | 16.910.861,00         | 16.478.141,77         |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 0,2%         | 551.705,99            | 1.339.849,64          |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 0,7%         | 1.959.443,44          | 1.937.889,30          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 2,5%         | 7.002.557,75          | 6.908.831,75          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 3,5%         | 9.864.400,00          | 9.732.450,00          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 15,1%        | 42.756.053,00         | 42.252.446,00         |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 0,3%         | 795.724,82            | 784.498,60            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 4,4%         | 12.456.194,92         | 12.171.897,33         |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 0,7%         | 2.088.749,60          | 2.039.276,60          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 11,7%        | 33.281.354,66         | 32.440.927,11         |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 0,4%         | 1.225.835,20          | 1.457.016,32          |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 0,1%         | 205.501,51            | 200.452,03            |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>     | <b>5,1%</b>  | <b>14.529.581,16</b>  | <b>14.569.742,95</b>  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 3,1%         | 8.824.932,90          | 8.871.858,05          |
| Caixa FII Agências                             | 0,2%         | 706.082,51            | 692.989,15            |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 1,4%         | 3.840.874,95          | 3.845.896,05          |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | 0,4%         | 1.157.690,80          | 1.158.999,70          |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                     | <b>4,4%</b>  | <b>12.405.362,71</b>  | <b>11.777.989,92</b>  |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 2,9%         | 8.277.555,00          | 8.195.475,00          |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 1,5%         | 4.127.807,71          | 3.582.514,92          |

Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 75,35%
 ■ Fundos Multimercado 4,37%
 ■ Fundos de Renda Variável 15,17%
 ■ Fundos Imobiliários 3,36%
 ■ Contas Correntes 0,00%

⬇ Entrada de Recursos

⬆ Saída de Recursos

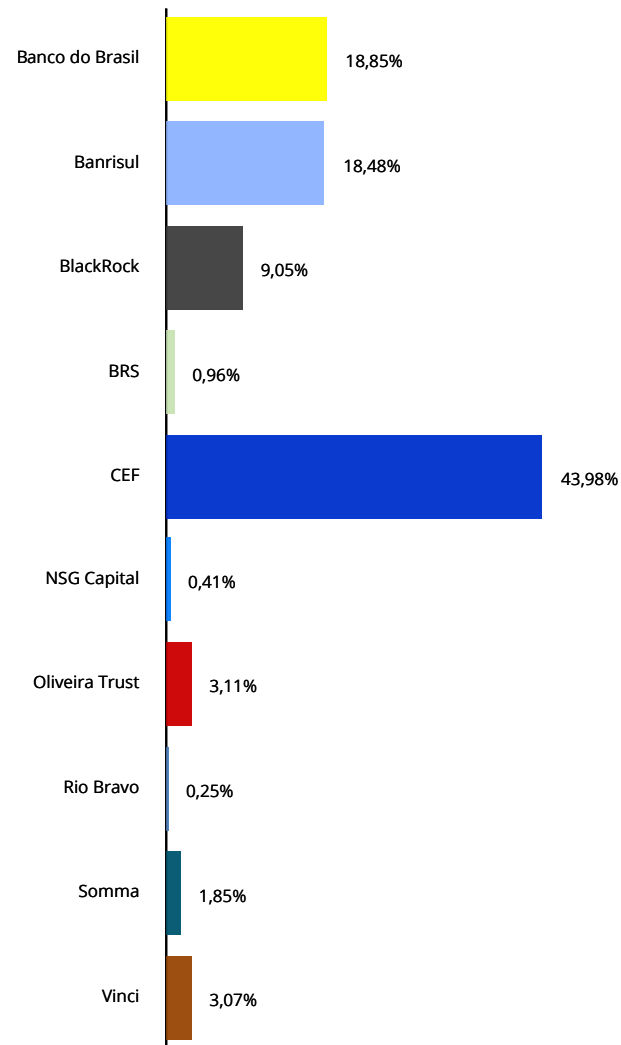
★ Nova Aplicação

⊠ Resgate Total

| ATIVOS                              | %            | OUTUBRO               | SETEMBRO              |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>     | <b>15,2%</b> | <b>43.074.862,77</b>  | <b>42.001.272,31</b>  |
| Banrisul Índice Ações               | 0,3%         | 741.570,47            | 731.284,26            |
| BB FIC Pipe Ações                   | 0,2%         | 430.051,76            | 428.716,77            |
| BB Petrobras Ações                  | 0,3%         | 724.111,34            | 664.074,18            |
| BB Previdenciário FIA Governança    | 0,2%         | 692.552,03            | 685.054,89            |
| BB Vale Ações                       | 0,6%         | 1.627.229,54          | 1.529.041,13          |
| BRS FIC FIA Selection               | 1,0%         | 2.721.229,58          | 2.555.693,69          |
| Caixa FIA Brasil IBX-50             | 0,1%         | 252.830,31            | 252.469,50            |
| Caixa FIA Dividendos                | 0,1%         | 355.512,33            | 337.369,57            |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | 2,1%         | 5.907.264,00          | 5.667.000,00          |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | 1,0%         | 2.805.120,81          | 2.727.165,14          |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | 9,0%         | 25.699.800,00         | 25.259.000,00         |
| Somma FIA Premium                   | 0,4%         | 1.117.590,60          | 1.164.403,18          |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>             | <b>0,0%</b>  | <b>1.041,19</b>       | <b>363,33</b>         |
| Banco do Brasil                     | 0,0%         | -                     | -                     |
| Banrisul                            | 0,0%         | 1.041,19              | 363,33                |
| Caixa Econômica Federal             | 0,0%         | -                     | -                     |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>            | <b>100%</b>  | <b>284.002.830,63</b> | <b>277.612.445,69</b> |

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos

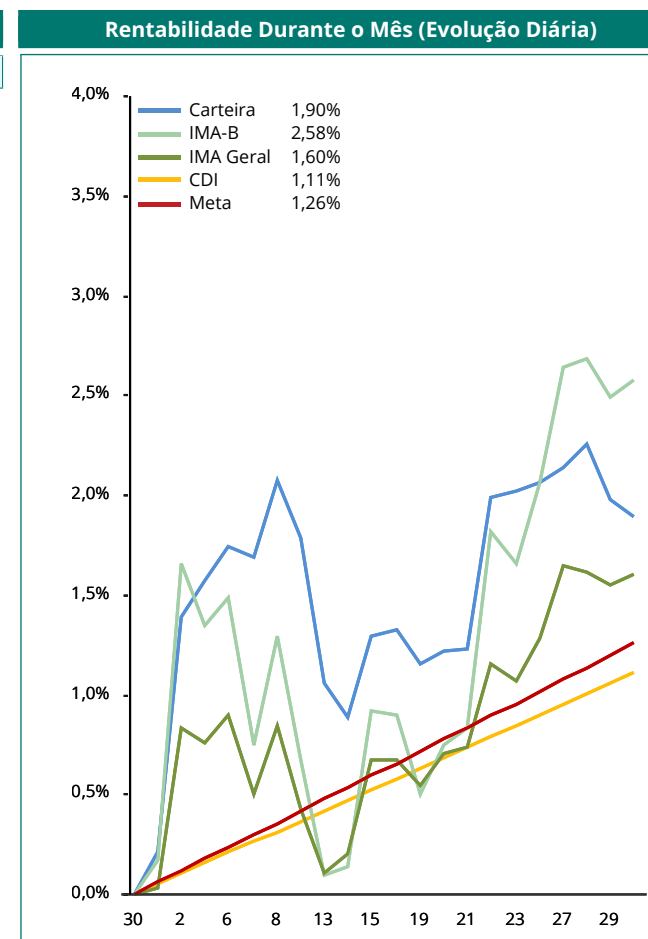
Saída de Recursos

Nova Aplicação

Resgate Total



| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO                 |               | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|------------------------------------------------|---------------|---------|--------|---------|--------|-------------------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA                           | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | IRF-M 1       | 1,25    | 100%   | 10,22   | 71%    | 11,99             | 71%    |
| Banrisul Patrimonial                           | IMA Geral     | 1,44    | 115%   | 6,36    | 44%    | 7,45              | 44%    |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | IPCA + 6%     | 1,21    | 96%    | 7,68    | 53%    | 6,73              | 40%    |
| Banrisul Previdência Municipal III             | IMA-B         | 2,52    | 200%   | 6,15    | 43%    | 7,55              | 44%    |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | IMA-B         | 2,38    | 189%   | 5,65    | 39%    | 6,57              | 39%    |
| Banrisul Soberano                              | CDI           | 1,06    | 85%    | 10,30   | 71%    | 12,28             | 72%    |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | CDI           | 1,12    | 89%    | 10,96   | 76%    | 13,09             | 77%    |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1       | 1,30    | 103%   | 10,14   | 70%    | 11,91             | 70%    |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | IDKa IPCA 3A  | 2,54    | 202%   | 11,60   | 80%    | 12,21             | 72%    |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | IPCA + 6%     | 1,79    | 143%   | 8,34    | 58%    | 9,16              | 54%    |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | IPCA + 6%     | 1,18    | 94%    | 13,89   | 96%    | 16,38             | 96%    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20     | IDKa IPCA 20A | 4,25    | 338%   | 0,80    | 6%     | 2,72              | 16%    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | IMA-B         | 2,50    | 199%   | 5,86    | 41%    | 6,97              | 41%    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | IMA-B 5+      | 2,63    | 209%   | 2,94    | 20%    | 4,21              | 25%    |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | CDI           | 1,04    | 83%    | 10,01   | 69%    | 11,92             | 70%    |
| Caixa Brasil Referenciado                      | CDI           | 1,11    | 89%    | 10,86   | 75%    | 12,95             | 76%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | IMA-B         | 1,36    | 108%   | 4,78    | 33%    | 4,72              | 28%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | IMA-B         | 1,36    | 108%   | -       | -      | -                 | -      |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | IPCA + 6%     | 1,19    | 95%    | 14,11   | 98%    | 16,54             | 97%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | IMA Geral     | 1,43    | 114%   | 6,51    | 45%    | 7,83              | 46%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | IMA-B         | 2,34    | 186%   | 4,66    | 32%    | 5,78              | 34%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | IMA-B 5       | 2,43    | 193%   | 11,94   | 83%    | 13,02             | 77%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | IMA-B 5+      | 2,59    | 206%   | 2,78    | 19%    | 3,98              | 23%    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | IRF-M 1       | 1,30    | 103%   | 10,30   | 71%    | 12,09             | 71%    |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | IMA-B         | 2,52    | 200%   | 5,98    | 41%    | 7,45              | 44%    |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES            | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | Sem bench     | -1,11   | -89%   | -4,96   | -34%   | -0,72             | -4%    |
| Caixa FII Agências                             | Sem bench     | 1,28    | 102%   | 3,29    | 23%    | 2,20              | 13%    |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | Sem bench     | -0,13   | -10%   | -1,31   | -9%    | -1,37             | -8%    |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | Sem bench     | -0,11   | -9%    | -1,24   | -9%    | -1,48             | -9%    |

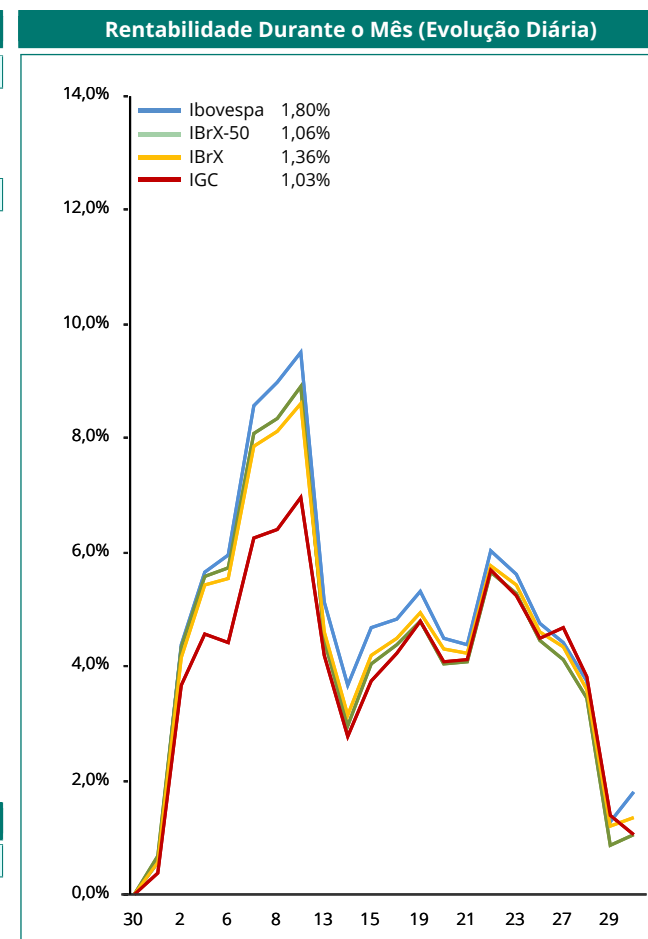




| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO             |           | NO MÊS  |        | NO ANO  |        | EM 252 DIAS ÚTEIS |        |
|--------------------------------------------|-----------|---------|--------|---------|--------|-------------------|--------|
| FUNDOS MULTIMERCADO                        | Bench     | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado | IPCA + 6% | 1,00    | 80%    | 13,55   | 94%    | 15,85             | 93%    |
| Somma FIM Multiestratégias II              | CDI       | 1,14    | 90%    | 11,24   | 78%    | 13,50             | 79%    |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                   | Bench     | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |
| Banrisul Índice Ações                      | Ibovespa  | 1,41    | 112%   | -8,15   | -56%   | -10,68            | -63%   |
| BB FIC Pipe Ações                          | Sem bench | 0,31    | 25%    | -0,85   | -6%    | 0,83              | 5%     |
| BB Petrobras Ações                         | Sem bench | 9,04    | 719%   | -10,17  | -70%   | -35,99            | -212%  |
| BB Previdenciário FIA Governança           | IGC       | 1,09    | 87%    | -7,68   | -53%   | -7,18             | -42%   |
| BB Vale Ações                              | Sem bench | 6,42    | 511%   | -19,37  | -134%  | -28,62            | -169%  |
| BRS FIC FIA Selection                      | Ibovespa  | 6,48    | 515%   | -28,62  | -198%  | -33,14            | -195%  |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                    | IBrX-50   | 0,14    | 11%    | -10,74  | -74%   | -11,01            | -65%   |
| Caixa FIA Dividendos                       | Sem bench | 5,38    | 428%   | -18,71  | -129%  | -24,55            | -145%  |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS        | IDIV      | 4,24    | 337%   | -5,26   | -36%   | 0,32              | 2%     |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS        | SMLL      | 2,86    | 227%   | -15,63  | -108%  | -14,84            | -87%   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa           | Ibovespa  | 1,78    | 141%   | -8,51   | -59%   | -10,38            | -61%   |
| Somma FIA Premium                          | Ibovespa  | -4,02   | -320%  | -16,99  | -118%  | -15,06            | -89%   |

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    | 88%    | 10,76   | 74%    | 12,85             | 76%    |
| IMA Geral                  |  | 1,60    | 128%   | 7,10    | 49%    | 8,46              | 50%    |
| IMA-B                      |  | 2,58    | 205%   | 6,15    | 43%    | 7,36              | 43%    |
| IRF-M                      |  | 0,92    | 73%    | 5,55    | 38%    | 6,67              | 39%    |
| Ibovespa                   |  | 1,80    | 143%   | -8,28   | -57%   | -10,15            | -60%   |
| IBrX                       |  | 1,36    | 108%   | -7,42   | -51%   | -9,03             | -53%   |
| IBrX-50                    |  | 1,06    | 84%    | -7,60   | -53%   | -9,46             | -56%   |
| META ATUARIAL - INPC + 6 % |  | 1,26    |        | 14,45   |        | 16,98             |        |





| <b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015</b>     | <b>1º Semestre</b>   | <b>Julho</b>        | <b>Agosto</b>         | <b>Setembro</b>     | <b>Outubro</b>      | <b>Novembro</b> | <b>Dezembro</b> | <b>2015</b>           |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                    | <b>16.891.706,91</b> | <b>506.810,33</b>   | <b>(2.835.895,21)</b> | <b>(741.150,37)</b> | <b>4.099.102,97</b> |                 |                 | <b>17.920.574,63</b>  |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 2.423.388,89         | 349.435,35          | 195.029,02            | 19.138,66           | 25.883,71           |                 |                 | <b>3.012.875,63</b>   |
| Banrisul Patrimonial                           | 2.146,41             | 196,25              | (464,28)              | (204,12)            | 521,59              |                 |                 | <b>2.195,85</b>       |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 313.300,20           | 46.336,00           | 34.312,56             | 32.224,00           | 43.680,00           |                 |                 | <b>469.852,76</b>     |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 83.074,68            | (180.974,04)        | (769.836,75)          | (247.906,71)        | 895.712,85          |                 |                 | <b>(219.929,97)</b>   |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 31.311,30            | (3.814,42)          | (55.037,10)           | (42.599,60)         | 138.657,81          |                 |                 | <b>68.517,99</b>      |
| Banrisul Soberano                              | 181.073,07           | 36.607,54           | 35.012,46             | 35.366,93           | 35.701,70           |                 |                 | <b>323.761,70</b>     |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 144.553,28           | 44.460,57           | 50.549,76             | 56.587,92           | 71.408,20           |                 |                 | <b>367.559,73</b>     |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 247.260,88           | 39.593,46           | 31.702,33             | 28.720,00           | 42.329,11           |                 |                 | <b>389.605,78</b>     |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 214.533,58           | 52.327,71           | (27.695,31)           | 16.580,06           | 77.462,86           |                 |                 | <b>333.208,90</b>     |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 243.591,71           | 50.431,95           | (65.779,79)           | (8.700,36)          | 65.036,39           |                 |                 | <b>284.579,90</b>     |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 1.066.862,48         | 156.493,18          | 115.357,84            | 108.249,28          | 148.154,17          |                 |                 | <b>1.595.116,95</b>   |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20     | 489.480,36           | (153.986,23)        | (223.037,24)          | (77.328,15)         | 140.331,51          |                 |                 | <b>175.460,25</b>     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 7.438,98             | (824,30)            | (2.966,22)            | (699,39)            | 2.320,28            |                 |                 | <b>5.269,35</b>       |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | 2.008.636,51         | (341.211,88)        | (820.409,72)          | (304.457,84)        | 432.719,23          |                 |                 | <b>975.276,30</b>     |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 24.561,52            | 8.046,84            | 15.497,15             | 25.275,97           | 19.053,70           |                 |                 | <b>92.435,18</b>      |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 206.798,74           | 43.835,26           | 41.063,85             | 21.442,96           | 21.554,14           |                 |                 | <b>334.694,95</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 515.991,57           | (21.945,60)         | (203.616,60)          | (45.904,15)         | 93.726,00           |                 |                 | <b>338.251,22</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 452.830,00           | (30.580,00)         | (286.674,26)          | (64.760,00)         | 131.950,00          |                 |                 | <b>202.765,74</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 3.657.696,08         | 517.260,00          | 389.434,49            | 374.551,00          | 503.607,00          |                 |                 | <b>5.442.548,57</b>   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 46.729,20            | 4.200,55            | (9.916,90)            | (3.611,77)          | 11.226,22           |                 |                 | <b>48.627,30</b>      |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 138.671,85           | (280.797,01)        | (1.044.438,75)        | (134.095,26)        | 284.297,59          |                 |                 | <b>(1.036.361,58)</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 134.396,98           | 35.206,89           | (10.351,80)           | 14.130,89           | 49.473,00           |                 |                 | <b>222.855,96</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 2.411.177,48         | (15.564,34)         | (308.399,31)          | (555.276,51)        | 840.427,55          |                 |                 | <b>2.372.364,87</b>   |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 1.424.449,16         | 154.297,57          | 90.928,13             | 13.709,91           | 18.818,88           |                 |                 | <b>1.702.203,65</b>   |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 421.752,00           | (2.220,97)          | (6.158,77)            | (1.584,09)          | 5.049,48            |                 |                 | <b>416.837,65</b>     |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>     | <b>375.673,28</b>    | <b>(327.187,01)</b> | <b>395.856,45</b>     | <b>(112.987,40)</b> | <b>(27.895,93)</b>  |                 |                 | <b>303.459,39</b>     |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 89.722,92            | (331.123,78)        | 393.387,09            | (104.721,34)        | (40.427,29)         |                 |                 | <b>6.837,60</b>       |
| Caixa FII Agências                             | 33.151,58            | 10.605,91           | 9.373,00              | (1.989,96)          | 18.861,36           |                 |                 | <b>70.001,89</b>      |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 262.054,88           | (5.272,13)          | (5.598,93)            | (4.957,60)          | (5.021,10)          |                 |                 | <b>241.205,12</b>     |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | (9.256,10)           | (1.397,01)          | (1.304,71)            | (1.318,50)          | (1.308,90)          |                 |                 | <b>(14.585,22)</b>    |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                     | <b>768.100,63</b>    | <b>133.860,31</b>   | <b>118.508,12</b>     | <b>102.086,86</b>   | <b>127.372,79</b>   |                 |                 | <b>1.249.928,71</b>   |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 658.830,00           | 103.555,00          | 81.540,00             | 61.805,00           | 82.080,00           |                 |                 | <b>987.810,00</b>     |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 109.270,63           | 30.305,31           | 36.968,12             | 40.281,86           | 45.292,79           |                 |                 | <b>262.118,71</b>     |

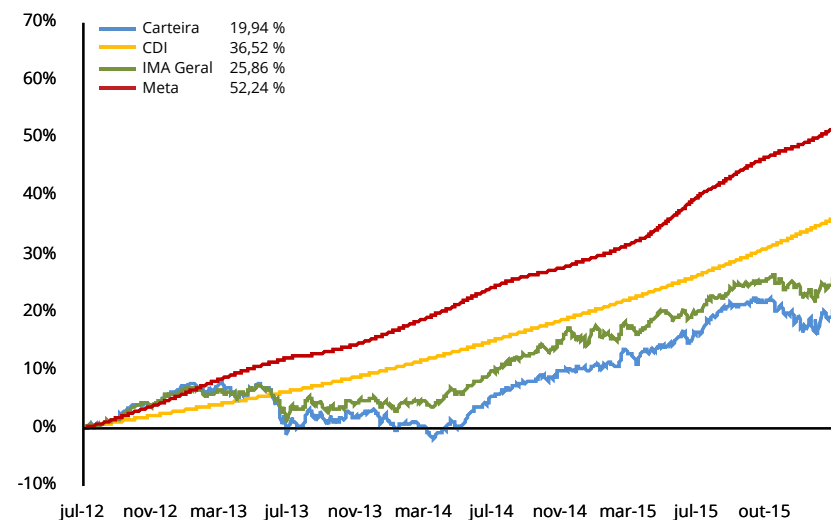


| RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2015 | 1º Semestre          | Julho                 | Agosto                | Setembro              | Outubro             | Novembro | Dezembro | 2015                  |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------|----------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>     | <b>953.056,44</b>    | <b>(1.452.517,45)</b> | <b>(3.696.583,73)</b> | <b>(1.561.570,15)</b> | <b>1.073.590,46</b> |          |          | <b>(4.684.024,43)</b> |
| Banrisul Índice Ações               | 35.023,30            | (25.324,88)           | (65.843,72)           | (19.917,75)           | 10.286,21           |          |          | <b>(65.776,84)</b>    |
| BB FIC Pipe Ações                   | 33.718,77            | (6.017,47)            | (20.893,79)           | (11.850,72)           | 1.334,99            |          |          | <b>(3.708,22)</b>     |
| BB Petrobras Ações                  | 308.433,94           | (195.060,01)          | (89.223,08)           | (166.181,56)          | 60.037,16           |          |          | <b>(81.993,55)</b>    |
| BB Previdenciário FIA Governança    | 29.769,03            | (19.174,49)           | (62.974,70)           | (12.697,32)           | 7.497,14            |          |          | <b>(57.580,34)</b>    |
| BB Vale Ações                       | (305.138,83)         | (57.126,25)           | (15.428,43)           | (111.482,05)          | 98.188,41           |          |          | <b>(390.987,15)</b>   |
| BRS FIC FIA Selection               | (641.308,06)         | (167.237,25)          | (139.417,75)          | (308.488,11)          | 165.535,89          |          |          | <b>(1.090.915,28)</b> |
| Caixa FIA Brasil IBX-50             | 6.840,35             | (9.803,21)            | (20.540,08)           | (7.281,95)            | 360,81              |          |          | <b>(30.424,08)</b>    |
| Caixa FIA Dividendos                | (11.035,60)          | (8.801,82)            | (42.853,55)           | (19.605,46)           | 18.142,76           |          |          | <b>(64.153,67)</b>    |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | 135.359,37           | 51.066,79             | (452.568,00)          | (50.814,00)           | 240.264,00          |          |          | <b>(76.691,84)</b>    |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | (437.215,61)         | 71.408,27             | (175.496,50)          | (56.411,42)           | 77.955,67           |          |          | <b>(519.759,59)</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | 1.934.247,34         | (1.015.823,42)        | (2.476.600,00)        | (742.400,00)          | 440.800,00          |          |          | <b>(1.859.776,08)</b> |
| Somma FIA Ibovespa                  | (135.637,56)         | (70.623,71)           | (86.992,04)           | -                     | -                   |          |          | <b>(293.253,31)</b>   |
| Somma FIA Premium                   | -                    | -                     | (47.752,09)           | (54.439,81)           | (46.812,58)         |          |          | <b>(149.004,48)</b>   |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>18.988.537,26</b> | <b>(1.139.033,82)</b> | <b>(6.018.114,37)</b> | <b>(2.313.621,06)</b> | <b>5.272.170,29</b> |          |          | <b>14.789.938,30</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%       |
| Maio         | 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     | (0,83)      | 1,11         | (0,37)      | 1,00         | -75%       | 223%       | -84%       |
| Outubro      | 1,90        | 1,11         | 1,60        | 1,26         | 171%       | 118%       | 151%       |
| Novembro     |             |              |             |              |            |            |            |
| Dezembro     |             |              |             |              |            |            |            |
| <b>Total</b> | <b>5,61</b> | <b>10,76</b> | <b>7,10</b> | <b>14,45</b> | <b>52%</b> | <b>79%</b> | <b>39%</b> |

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



Carteira x Indicadores em 2015

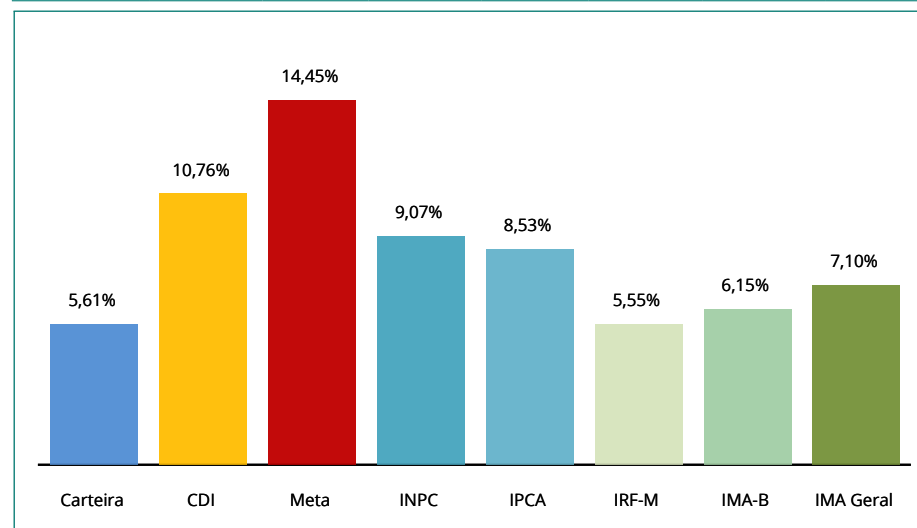
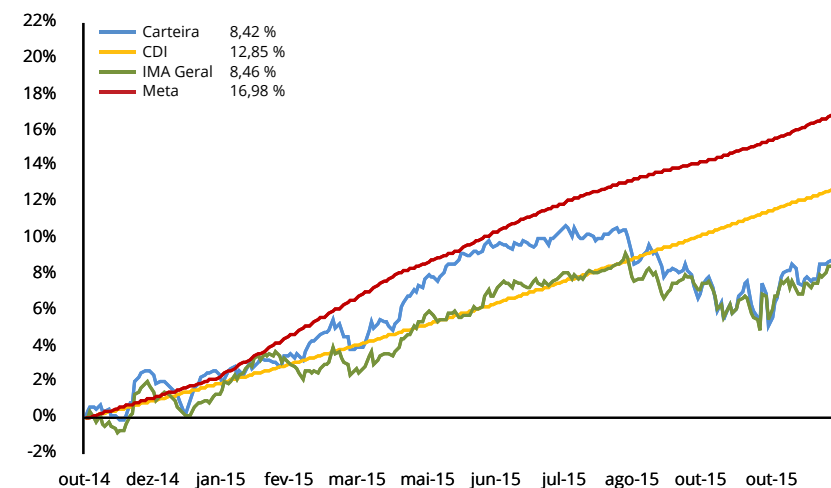


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





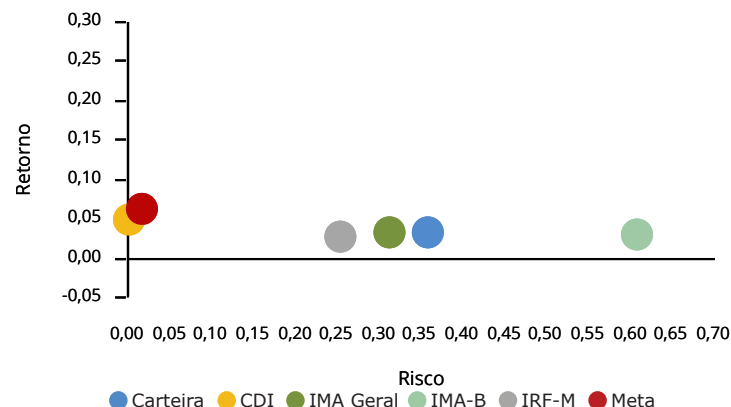
| ÍNDICES                     | OUTUBRO       | SETEMBRO      |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>IRF-M</b>                | <b>2,33%</b>  | <b>2,44%</b>  |
| IRF-M                       | 0,00%         | 0,00%         |
| IRF-M 1                     | 2,33%         | 2,44%         |
| IRF-M 1+                    | 0,00%         | 0,00%         |
| <b>IMA-B</b>                | <b>42,46%</b> | <b>42,37%</b> |
| IMA-B                       | 22,95%        | 22,92%        |
| IMA-B 5                     | 1,84%         | 1,83%         |
| IMA-B 5+                    | 17,67%        | 17,62%        |
| <b>IMA Geral</b>            | <b>0,29%</b>  | <b>0,30%</b>  |
| <b>IDkA</b>                 | <b>1,21%</b>  | <b>1,19%</b>  |
| IDkA 2 IPCA                 | 0,00%         | 0,00%         |
| IDkA 20 IPCA                | 1,21%         | 1,19%         |
| Outros IDkA                 | 0,00%         | 0,00%         |
| <b>FIDC</b>                 | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |
| <b>Fundos Imobiliários</b>  | <b>3,36%</b>  | <b>3,45%</b>  |
| <b>Fundos Participações</b> | <b>1,76%</b>  | <b>1,80%</b>  |
| <b>Fundos DI</b>            | <b>5,92%</b>  | <b>5,52%</b>  |
| F. Crédito Privado          | 0,00%         | 0,00%         |
| Fundos RF e Ref. DI         | 4,46%         | 4,23%         |
| Multimercado                | 1,45%         | 1,29%         |
| <b>Outros RF</b>            | <b>27,51%</b> | <b>27,80%</b> |
| <b>Renda Variável</b>       | <b>15,17%</b> | <b>15,13%</b> |
| Ibovespa                    | 10,66%        | 10,70%        |
| IBrX                        | 0,00%         | 0,00%         |
| IBrX-50                     | 0,09%         | 0,09%         |
| Governança Corp. (IGC)      | 0,24%         | 0,25%         |
| Small Caps                  | 0,99%         | 0,98%         |
| Setorial                    | 0,00%         | 0,00%         |
| Outros RV                   | 3,18%         | 3,11%         |

### Relação Risco x Retorno (metodologia):

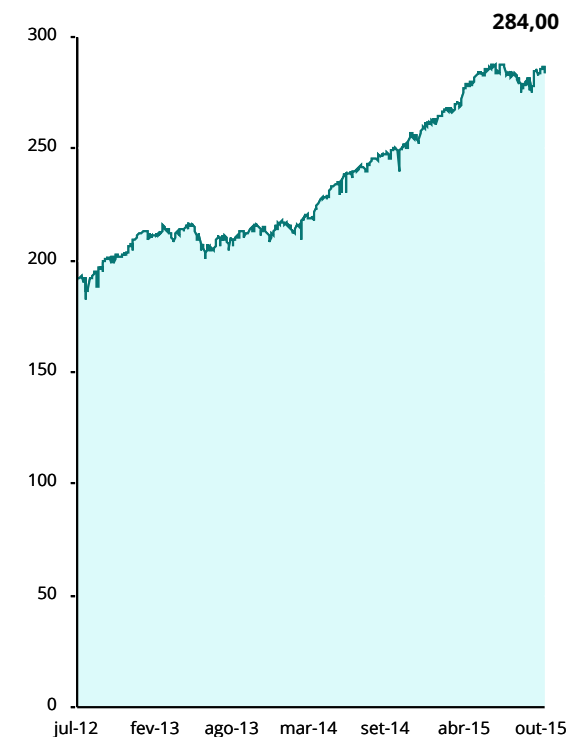
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

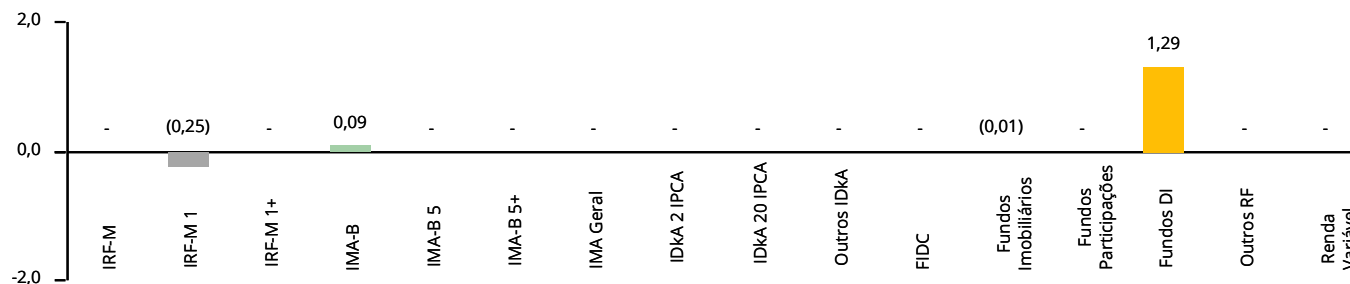
### Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



### 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                             |
| 05/10/2015 | 2.664.604,71 | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades     |
| 06/10/2015 | 1.600.000,00 | Aplicação | BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa    |
| 06/10/2015 | 500.000,00   | Aplicação | Somma FIM Multiestratégias II     |
| 07/10/2015 | 164.648,00   | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades     |
| 09/10/2015 | 26.816,61    | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras     |
| 21/10/2015 | 2.385,53     | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras     |
| 22/10/2015 | 16.810,61    | Compra    | Banrisul FII Novas Fronteiras     |
| 28/10/2015 | 87.000,00    | Aplicação | Banrisul Previdência Municipal IV |
| 30/10/2015 | 462.150,47   | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades     |

| RESGATES   |              |           |                                       |
|------------|--------------|-----------|---------------------------------------|
| Data       | Valor        | Movimento | Ativo                                 |
| 01/10/2015 | 2.729,96     | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 06/10/2015 | 2.113.310,32 | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 08/10/2015 | 145.693,48   | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 13/10/2015 | 12.921,65    | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 15/10/2015 | 52.510,61    | Proventos | Banrisul FII Novas Fronteiras         |
| 15/10/2015 | 5.768,00     | Proventos | Caixa FII Agências                    |
| 19/10/2015 | 490,00       | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 29/10/2015 | 1.823.455,12 | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades         |
| 29/10/2015 | 250.000,00   | Resgate   | Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 |

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |              |
|------------|--------------|
| Aplicações | 5.524.415,93 |
| Resgates   | 4.406.879,14 |
| Saldo      | 1.117.536,79 |

*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> 1.661.341,80248000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,26120000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 662.896.492,01   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 2.095.284,28                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,32%                |
| <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> 5,51248000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 176.891.254,21   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 36.719,28                       | <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> 1,14434000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 20.838.006,41    |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.661.888,00                    | <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> 19.337.496,77013000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,88688000                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 310.221.843,35           |
| <b>Valor Total Atual:</b> 36.487.535,91                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 11,76%                       |
| <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> 4.820.456,94343000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,25750000                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 49.570.310,92            |
| <b>Valor Total Atual:</b> 6.061.724,61                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 12,23%                       |
| <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> 1,72186000             |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 222.754.567,78 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.390.696,02                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,52%              |
| <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> 4.342.502,72904600            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,55966094                 |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.798.165.028,87   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 6.772.831,89                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,12%                  |
| <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> 1,78579409                               |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.916.877.117,21                 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.300.422,43                    | <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> 2.480.357,34088100            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,26043722                           |
| <b>Índice de Referência:</b> IDKa                         | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 960.985.543,00               |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.126.334,71                    | <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> 1,23188064                             |
| <b>Índice de Referência:</b> Não se aplica                | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 272.826.330,33                 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.695.641,91                    | <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> 10.081.559,35950000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,26220347                           |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 447.211.123,44               |
| <b>Valor Total Atual:</b> 12.724.979,21                   | <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> 1,00263111                           |
| <b>Índice de Referência:</b> IDKa                         | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 68.671.088,82                |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.444.352,28                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 5,02%                            |
| <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> 3,10267685                         |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.202.106.201,04           |
| <b>Valor Total Atual:</b> 95.190,48                       | <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> 1,51134482                            |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 787.440.188,85                |
| <b>Valor Total Atual:</b> 16.910.861,00                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,15%                             |
| <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> 417.025,51347000              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,32295500              |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 155.934.828,10  |
| <b>Valor Total Atual:</b> 551.705,99                      | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,35%               |
| <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> 772.079,44572400              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 2,53787800               |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.995.910.673,01 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 1.959.443,44                    | <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> 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> 1,10276500                     |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 294.713.481,48         |
| <b>Valor Total Atual:</b> 7.002.557,75                    | <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> 00.360.305/0001-04 | <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> 0,98644000                     |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 113.976.258,45         |
| <b>Valor Total Atual:</b> 9.864.400,00                    | <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> 1,15556900                     |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 176.780.416,52         |
| <b>Valor Total Atual:</b> 42.756.053,00                   | <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> 1,66095300                        |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.292.605.589,64          |
| <b>Valor Total Atual:</b> 795.724,82                      | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,06%                         |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                        |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"      |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <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> 7.108.150,45829400            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,75238200                    |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.411.487.200,27      |
| <b>Valor Total Atual:</b> 12.456.194,92                   | <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 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> 1,82284800                      |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.593.804.948,31        |
| <b>Valor Total Atual:</b> 2.088.749,60                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,06%                       |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                      |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"         |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04 | <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> 27.876.726,44133800           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,19387600                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 373.826.039,60           |
| <b>Valor Total Atual:</b> 33.281.354,66                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,90%                        |
| <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> 718.920,65385500              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,70510500                      |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 8.889.060.438,29        |
| <b>Valor Total Atual:</b> 1.225.835,20                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,01%                       |
| <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> 205.501,51<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> 1,87664500<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.385.423.121,35<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> 100.215,00000000<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 8.824.932,90 | <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> 88,06000000<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 68.006.543,56<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 12,98% |

| 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> 706.082,51 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Rio Bravo<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa FII Agências<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 979,31000000<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 447.224.598,92<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,16% |

| 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> 3.840.874,96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIP Incorporação Imobiliária<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 962,05523000<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 112.938.794,96<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> 1.157.690,80 | <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> 9.489,41308390<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 140.983.837,74<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,82% |

| 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> 8.277.555,00 | <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> 1,65551100<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 83.272.218,92<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> 2.338.680,71434160<br><b>Índice de Referência:</b> Não se aplica<br><b>Valor Total Atual:</b> 4.127.807,71 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Somma<br><b>Nome do Fundo:</b> Somma FIM Multiestratégias II<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,76501550<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 46.377.942,19<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,90% |

| 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> 741.570,49 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul<br><b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Índice Ações<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 3,10363000<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 10.062.130,27<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,37% |

| 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> 430.051,76 | <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> 1,05041260<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 76.247.380,83<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> 724.111,34 | <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> 2,57411800<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 342.770.651,67<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,21% |

| 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> 692.552,03 | <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> 1,28122862<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 140.250.650,94<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,49% |

| 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> 1.627.229,54 | <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> 4,86639839<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 317.226.769,21<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,51% |

| 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> 2.721.229,58 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BRS<br><b>Nome do Fundo:</b> BRS FIC FIA Selection<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 0,50064616<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 13.395.730,44<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 20,31% |

| 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> 252.830,31 | <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> 0,69162500<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 82.759.503,63<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,31% |

| 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: 2,19623700                                   |  |
| Índice de Referência: Não se aplica                |  | Patrimônio Líquido do Fundo: 32.887.751,79                        |  |
| Valor Total Atual: 355.512,34                      |  | % do Pat. Líq. do Fundo: 1,08%                                    |  |
| 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: 0,98454400                                   |  |
| Índice de Referência: Não se aplica                |  | Patrimônio Líquido do Fundo: 301.471.481,76                       |  |
| Valor Total Atual: 5.907.264,00                    |  | % 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: 0,98368200                                   |  |
| Índice de Referência: Não se aplica                |  | Patrimônio Líquido do Fundo: 156.325.528,24                       |  |
| Valor Total Atual: 2.805.120,81                    |  | % 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: 44,31000000                                  |  |
| Índice de Referência: IBOVESPA                     |  | Patrimônio Líquido do Fundo: 1.806.414.460,20                     |  |
| Valor Total Atual: 25.699.800,00                   |  | % do Pat. Líq. do Fundo: 1,42%                                    |  |
| 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: 0,80650940                                   |  |
| Índice de Referência: Não se aplica                |  | Patrimônio Líquido do Fundo: 4.684.812,58                         |  |
| Valor Total Atual: 1.117.590,60                    |  | % do Pat. Líq. do Fundo: 23,86%                                   |  |
| Segmento: Disponibilidades Financeiras             |  |                                                                   |  |
| Saldo 1.041,19                                     |  |                                                                   |  |

## 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>213.991.982,80</b> | <b>75,3%</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%        | 95.723.981,37         | 33,7%         | 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>42.754.761,98</b>  | <b>15,1%</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>71.817.597,54</b>  | <b>25,3%</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>3.695.641,91</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>3.695.641,91</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%          | 3.695.641,91          | 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>70.009.806,64</b> | <b>24,7%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| 8º, I      | Fundos de Investimento Referenciados em Ações | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 30%         | 7%          | 252.830,31           | 0,1%          | Enquadrado        |
| 8º, II     | Fundos de Índices Referenciados em Ações      | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 20%         | 12%         | 25.699.800,00        | 9,0%          | Enquadrado        |
| 8º, III    | Fundos de Investimento em Ações               | Condomínio aberto                                   | 15%         | 9%          | 17.122.232,46        | 6,0%          | Enquadrado        |
| 8º, IV     | Fundos de Investimento Multimercado           | Condomínio aberto e sem alavancagem                 | 5%          | 5%          | 12.405.362,71        | 4,4%          | Enquadrado        |
| 8º, V      | Fundos de Investimento em Participações       | Condomínio fechado                                  | 5%          | 5%          | 4.998.565,75         | 1,8%          | Enquadrado        |
| 8º, VI     | Fundos de Investimento Imobiliário            | Cotas negociadas em bolsa de valores                | 5%          | 5%          | 9.531.015,41         | 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>1.041,19</b>      | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |

## TOTAL DE CARTEIRA

284.002.830,63 100%

## 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           | 663.001.053,23        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | 603.406.051,31        |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 59.595.001,92         |             |
| 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                      | 2.474,85              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (107.036,07)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>662.896.492,01</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Previdência IPCA 2030**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 20.834.118,01        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 20.805.195,42        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 28.922,59            |             |
| 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                      | 6.223,33             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.334,93)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>20.838.006,41</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Patrimonial**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 176.910.347,37        | 100,0%      |
| LFT                        | 24.445.155,95         |             |
| LTN                        | 47.397.492,25         |             |
| NTN - B                    | 57.795.193,18         |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | 26.245.781,22         |             |
| Operações Compromissadas   | 21.026.724,77         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 7.140,43              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (26.233,59)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>176.891.254,21</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Previdência Municipal III**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 227.868.583,60        | 73,5%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 217.210.608,25        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 10.657.975,35         |             |
| Títulos Privados           | 74.778.336,37         | 24,1%       |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 47.906.844,05         |             |
| Nota Promissória e LF      | 26.871.492,32         |             |
| Cotas de Fundos            | 7.657.224,16          | 2,5%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.894,16              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (87.194,94)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>310.221.843,35</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Banrisul Previdência Municipal IV**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 44.914.246,70        | 90,6%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 42.383.519,85        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 2.530.726,85         |             |
| Títulos Privados           | 4.665.881,63         | 9,4%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 2.042.681,36         |             |
| Nota Promissória e LF      | 2.623.200,27         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.529,51             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (14.346,92)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>49.570.310,92</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Soberano**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 222.857.974,31        | 100,0%      |
| LFT                        | 203.313.532,40        |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 19.544.441,91         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | (0,01)                | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.002,62              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (108.409,15)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>222.754.567,78</b> | <b>100%</b> |

**BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                       | 0,0%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 5.798.220.465,16        | 100,0%      |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | 7,78                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (55.444,07)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>5.798.165.028,87</b> | <b>100%</b> |

**BB Top Renda Fixa Moderado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

|                            |                          |             |
|----------------------------|--------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 22.242.413.834,71        | 68,9%       |
| LFT                        | 5.364.660.218,88         |             |
| LTN                        | -                        |             |
| NTN - B                    | -                        |             |
| NTN - C                    | -                        |             |
| NTN - F                    | -                        |             |
| Operações Compromissadas   | 16.877.753.615,83        |             |
| Títulos Privados           | 9.397.910.011,52         | 29,1%       |
| CDB                        | 1.083.411.232,70         |             |
| Debêntures e NP            | 1.964.830.653,22         |             |
| DPGE                       | 180.114.909,47           |             |
| LF                         | 6.169.553.216,13         |             |
| Cotas de Fundos            | 663.066.599,45           | 2,1%        |
| Ações                      | -                        | 0,0%        |
| Derivativos                | 98.175,34                | 0,0%        |
| Outros                     | -                        | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.802,36                 | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (377.304,82)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>32.303.116.118,56</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

| BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa) |                          |             |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                                       | 13.138.775.152,91        | 66,2%       |
| LFT                                                    | 3.617.900.962,89         |             |
| LTN                                                    | -                        |             |
| NTN - B                                                | -                        |             |
| NTN - C                                                | -                        |             |
| NTN - F                                                | -                        |             |
| Operações Compromissadas                               | 9.520.874.190,02         |             |
| Títulos Privados                                       | 6.255.774.925,84         | 31,5%       |
| CDB                                                    | 627.348.518,70           |             |
| Debêntures e NP                                        | 1.327.085.255,04         |             |
| DPGE                                                   | 126.219.243,50           |             |
| LF                                                     | 4.175.121.908,60         |             |
| Cotas de Fundos                                        | 462.937.970,42           | 2,3%        |
| Ações                                                  | -                        | 0,0%        |
| Derivativos                                            | 71.328,71                | 0,0%        |
| Outros                                                 | -                        | 0,0%        |
| Caixa                                                  | 4.995,98                 | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                              | (237.621,79)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                             | <b>19.857.326.752,07</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                                | 7.916.921.504,61        | 100,0%      |
| Ações                                          | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                                    | -                       | 0,0%        |
| Outros                                         | (113,71)                | 0,0%        |
| Caixa                                          | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                      | (44.273,69)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                     | <b>7.916.877.117,21</b> | <b>100%</b> |

| BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1) |                         |             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                                                      | 7.918.674.465,49        | 100,0%      |
| LFT                                                                   | 193.700.685,70          |             |
| LTN                                                                   | 570.262.118,16          |             |
| NTN - B                                                               | -                       |             |
| NTN - C                                                               | -                       |             |
| NTN - F                                                               | -                       |             |
| Operações Compromissadas                                              | 7.154.711.661,63        |             |
| Títulos Privados                                                      | -                       | 0,0%        |
| CDB                                                                   | -                       |             |
| DPGE                                                                  | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.                                                | -                       |             |
| Nota Promissória e LF                                                 | -                       |             |
| Cotas de Fundos                                                       | -                       | 0,0%        |
| Ações                                                                 | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                                                           | (1.619.668,00)          | 0,0%        |
| Outros                                                                | -                       | 0,0%        |
| Caixa                                                                 | 1.222,99                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                                             | (134.631,85)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                                            | <b>7.916.921.388,63</b> | <b>100%</b> |

| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos |                       |             |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos                           | 960.991.170,38        | 100,0%      |
| LFT                                        | -                     |             |
| LTN                                        | -                     |             |
| NTN - B                                    | 959.130.979,28        |             |
| NTN - C                                    | -                     |             |
| NTN - F                                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas                   | 1.860.191,10          |             |
| Títulos Privados                           | -                     | 0,0%        |
| CDB                                        | -                     |             |
| DPGE                                       | -                     |             |
| Debêntures                                 | -                     |             |
| Nota Promissória                           | -                     |             |
| Cotas de Fundos                            | -                     | 0,0%        |
| Ações                                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                                | -                     | 0,0%        |
| Outros                                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                                      | 850,75                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                  | (6.478,13)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                 | <b>960.985.543,00</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 41.624.923,58         | 15,3%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 31.487.618,92         |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 10.137.304,66         |             |
| Títulos Privados           | 231.204.789,32        | 84,7%       |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | 86.846.071,91         |             |
| Nota Promissória e LF      | 144.358.717,41        |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 109,72                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.492,29)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>272.826.330,33</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 447.210.414,25        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 446.071.510,76        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 1.138.903,49          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.356,79              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (647,60)              | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>447.211.123,44</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 68.670.487,39        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 66.891.273,64        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 1.779.213,75         |             |
| 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                      | 1.166,26             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (564,83)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>68.671.088,82</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 4.202.177.223,58        | 100,0%      |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 4.192.222.670,34        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 9.954.553,24            |             |
| 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                      | 631,42                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (71.653,96)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>4.202.106.201,04</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 787.445.938,28        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 779.304.687,37        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 8.141.250,91          |             |
| 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                      | 772,53                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (6.521,96)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>787.440.188,85</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Disponibilidades**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 155.957.281,44        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 155.957.281,44        |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.881,04              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (26.334,38)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>155.934.828,10</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Referenciado**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.328.359.601,39        | 58,3%       |
| LFT                        | 1.058.545.470,79        |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 1.269.814.130,60        |             |
| Títulos Privados           | 1.667.760.823,22        | 41,7%       |
| CDB                        | 391.061.948,67          |             |
| DPGE                       | 67.477.432,57           |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 8.228.496,07            |             |
| Nota Promissória e LF      | 1.200.992.945,91        |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.168,75                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (211.920,35)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.995.910.673,01</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 294.719.993,37        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 294.409.456,96        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 310.536,41            |             |
| 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                      | 2.007,58              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (8.519,47)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>294.713.481,48</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

## Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 113.978.182,44        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 113.850.904,95        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 127.277,49            |             |
| 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                      | 1.655,22              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.579,21)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>113.976.258,45</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 176.783.832,25        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 176.603.329,63        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 180.502,62            |             |
| 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                      | 707,37                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (4.123,10)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>176.780.416,52</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.292.765.009,64        | 100,0%      |
| LFT                        | 368.226.467,96          |             |
| LTN                        | 72.525.452,97           |             |
| NTN - B                    | 437.794.975,84          |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | 78.925.228,13           |             |
| Operações Compromissadas   | 335.292.884,74          |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | (105.259,47)            | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.991,69                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (57.152,22)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>1.292.605.589,64</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 3.411.642.271,50        | 100,0%      |
| LFT                        | 10.836.386,81           |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 3.235.065.572,81        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 165.740.311,88          |             |
| 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                      | 2.680,80                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (157.752,03)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.411.487.200,27</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 3.593.967.460,03        | 100,0%      |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 3.537.764.902,14        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 56.202.557,89           |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 973,19                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (163.484,91)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.593.804.948,31</b> | <b>100%</b> |

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

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 8.891.380.932,02        | 100,0%      |
| LFT                        | 614.529.773,81          |             |
| LTN                        | 2.135.970.522,42        |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 6.140.880.635,79        |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | (1.907.178,20)          | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | 531,57                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (413.847,10)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>8.889.060.438,29</b> | <b>100%</b> |

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 373.837.771,00        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 366.217.162,03        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 7.620.608,97          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 975,24                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (12.706,64)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>373.826.039,60</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FIC Novo Brasil IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                       | 0,0%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures                 | -                       |             |
| LF e Outros                | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 2.385.478.122,38        | 100,0%      |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                      | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (55.001,03)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.385.423.121,35</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

| Caixa Master Brasil IMA-B  |                                     |             |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------|
|                            | (FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B) |             |
| Títulos Públicos           | 1.336.653.403,25                    | 55,4%       |
| LFT                        | -                                   |             |
| LTN                        | -                                   |             |
| NTN - B                    | 1.325.187.456,20                    |             |
| NTN - C                    | -                                   |             |
| NTN - F                    | -                                   |             |
| Operações Compromissadas   | 11.465.947,05                       |             |
| Títulos Privados           | 1.030.561.478,10                    | 42,7%       |
| CDB                        | 85.811.340,28                       |             |
| DPGE                       | 71.981.317,07                       |             |
| LF                         | 524.668.435,49                      |             |
| Debêntures                 | 348.100.385,26                      |             |
| Cotas de Fundos            | 47.737.269,68                       | 2,0%        |
| Ações                      | -                                   | 0,0%        |
| Derivativos                | -                                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.280,02                            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (64.046,37)                         | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.414.890.384,68</b>             | <b>100%</b> |

## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

| Banrisul FII Novas Fronteiras |                      |             |
|-------------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos              | 10.865.154,71        | 16,0%       |
| LFT                           | 10.865.154,71        |             |
| LTN                           | -                    |             |
| NTN - B                       | -                    |             |
| NTN - C                       | -                    |             |
| NTN - F                       | -                    |             |
| Operações Compromissadas      | -                    |             |
| Títulos Privados              | -                    | 0,0%        |
| LCI                           | -                    |             |
| DPGE                          | -                    |             |
| Debêntures                    | -                    |             |
| Nota Promissória e LF         | -                    |             |
| Cotas de Fundos               | 3.464.711,98         | 5,1%        |
| Ações                         | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                   | -                    | 0,0%        |
| Outros                        | 58.049.036,41        | 85,4%       |
| Caixa                         | 176.205,24           | 0,3%        |
| Contas a pagar ou receber     | (4.548.564,78)       | -6,7%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>    | <b>68.006.543,56</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           | 160.506.195,88        | 35,9%       |
| LCI                        | 160.506.195,88        |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória e LCI     | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 4.343.589,53          | 1,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 285.090.457,90        | 63,7%       |
| Caixa                      | 23.931,35             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.739.575,74)        | -0,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>447.224.598,92</b> | <b>100%</b> |

| Caixa FIP Incorporação Imobiliária |                       |             |
|------------------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos                   | 1.701.629,58          | 1,5%        |
| LFT                                | -                     |             |
| LTN                                | -                     |             |
| NTN - B                            | -                     |             |
| NTN - C                            | -                     |             |
| NTN - F                            | -                     |             |
| Operações Compromissadas           | 1.701.629,58          |             |
| Títulos Privados                   | -                     | 0,0%        |
| CDB                                | -                     |             |
| DPGE                               | -                     |             |
| Debêntures                         | -                     |             |
| Nota Promissória e LF              | -                     |             |
| Cotas de Fundos                    | -                     | 0,0%        |
| Ações                              | 111.403.738,14        | 98,6%       |
| Derivativos                        | -                     | 0,0%        |
| Outros                             | -                     | 0,0%        |
| Caixa                              | 2.000,00              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber          | (168.572,76)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>         | <b>112.938.794,96</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            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 58.600.000,00         | 41,6%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 8.875,57              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 82.374.962,17         | 58,4%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>140.983.837,74</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS MULTIMERCADO

## Somma FIM Multiestratégias II

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 25.856.502,13        | 55,8%       |
| LFT                        | 18.738.072,46        |             |
| LTN                        | 1.787.575,26         |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 5.330.854,41         |             |
| Títulos Privados           | 15.153.925,11        | 32,7%       |
| CDB                        | 5.559.494,81         |             |
| DPGE                       | 3.370.495,72         |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 759.458,00           |             |
| Nota Promissória e LF      | 5.464.476,58         |             |
| Cotas de Fundos            | 3.112.800,58         | 6,7%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | 5.921.672,59         | 12,8%       |
| Outros                     | (0,02)               | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.667.958,22)       | -7,9%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>46.377.942,19</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS MULTIMERCADO

## Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.603.963,94         | 3,1%        |
| LFT                        | 1.448.571,41         |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 1.155.392,53         |             |
| Títulos Privados           | 80.669.606,80        | 96,9%       |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | 74.133.369,77        |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | 6.536.237,03         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                 | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.251,68             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.603,50)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>83.272.218,92</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

## Banrisul Índice Ações

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 72.306,48            | 0,7%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 72.306,48            |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 9.987.503,00         | 99,3%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.663,82             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.343,03)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>10.062.130,27</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            | 76.139.956,40        | 99,9%       |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 98.367,90            | 0,1%        |
| Contas a pagar ou receber  | 9.056,53             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>76.247.380,83</b> | <b>100%</b> |

**BB Petrobras Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.890.880,22          | 0,8%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 2.890.880,22          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 341.855.821,90        | 99,7%       |
| Derivativos                | (11.025,00)           | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 959,69                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.965.985,14)        | -0,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>342.770.651,67</b> | <b>100%</b> |

**BTG Pactual Pipe Ações**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 17.068.955,70        | 22,9%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 17.068.955,70        |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| CCB                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Nota Promissória           | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 59.030.206,92        | 79,1%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.428.581,80)       | -1,9%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>74.670.580,82</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário FIA Governança**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 918.515,85            | 0,7%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 918.515,85            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 139.194.612,59        | 99,2%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.155,65              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 135.366,85            | 0,1%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>140.250.650,94</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**BB Vale Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 6.768.379,18          | 2,1%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 6.768.379,18          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 316.590.022,68        | 99,8%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 780,09                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (6.132.412,74)        | -1,9%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>317.226.769,21</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            | 13.315.864,16        | 99,4%       |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 106.087,54           | 0,8%        |
| Contas a pagar ou receber  | (26.221,26)          | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>13.395.730,44</b> | <b>100%</b> |

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

|                            |                     |             |
|----------------------------|---------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 92.500,28           | 1,1%        |
| LFT                        | -                   |             |
| LTN                        | -                   |             |
| NTN - B                    | -                   |             |
| NTN - C                    | -                   |             |
| NTN - F                    | -                   |             |
| Operações Compromissadas   | 92.500,28           |             |
| Títulos Privados           | -                   | 0,0%        |
| CDB                        | -                   |             |
| DPGE                       | -                   |             |
| LF                         | -                   |             |
| Debêntures                 | -                   |             |
| Cotas de Fundos            | -                   | 0,0%        |
| Ações                      | 7.966.215,60        | 98,8%       |
| Derivativos                | -                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.805,18            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 1.526,52            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>8.063.047,58</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            | 469.969,88           | 0,6%        |
| Ações                      | 82.193.921,01        | 99,3%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 95.612,74            | 0,1%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>82.759.503,63</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                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | 285.655,05           | 0,9%        |
| Ações                      | 32.144.125,10        | 97,7%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 457.971,64           | 1,4%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>32.887.751,79</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 36.783,92             | 0,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 36.783,92             |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 301.845.705,15        | 100,1%      |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.189,24             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (431.196,55)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>301.471.481,76</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 89.385.882,92         | 25,6%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 89.385.882,92         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 260.696.451,24        | 74,6%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.561,75             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (502.279,86)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>349.600.616,05</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 118.840,36            | 0,1%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 118.840,36            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 156.412.707,52        | 100,1%      |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.091,52             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (226.111,16)          | -0,1%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>156.325.528,24</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

|                              |                       |             |
|------------------------------|-----------------------|-------------|
| <b>Caixa FIA Vinci Valor</b> |                       |             |
| Títulos Públicos             | 95.168.504,69         | 26,8%       |
| LFT                          | -                     |             |
| LTN                          | -                     |             |
| NTN - B                      | -                     |             |
| NTN - C                      | -                     |             |
| NTN - F                      | -                     |             |
| Operações Compromissadas     | 95.168.504,69         |             |
| Títulos Privados             | -                     | 0,0%        |
| CDB                          | -                     |             |
| DPGE                         | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.       | -                     |             |
| Nota Promissória e LF        | -                     |             |
| Cotas de Fundos              | -                     | 0,0%        |
| Ações                        | 255.937.426,77        | 72,2%       |
| Derivativos                  | -                     | 0,0%        |
| Outros                       | 0,01                  | 0,0%        |
| Caixa                        | 20.642,67             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber    | 3.345.571,56          | 0,9%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>   | <b>354.472.145,69</b> | <b>100%</b> |

|                                         |                         |             |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------|
| <b>Ishares Fundo de Índice Ibovespa</b> |                         |             |
| Títulos Públicos                        | 16.630.999,99           | 0,9%        |
| LFT                                     | -                       |             |
| LTN                                     | -                       |             |
| NTN - B                                 | -                       |             |
| NTN - C                                 | -                       |             |
| NTN - F                                 | -                       |             |
| Operações Compromissadas                | 16.630.999,99           |             |
| Títulos Privados                        | -                       | 0,0%        |
| CDB                                     | -                       |             |
| CCB                                     | -                       |             |
| Debêntures                              | -                       |             |
| Nota Promissória                        | -                       |             |
| Cotas de Fundos                         | -                       | 0,0%        |
| Ações                                   | 1.785.871.961,15        | 98,9%       |
| Derivativos                             | 58.800,00               | 0,0%        |
| Outros                                  | -                       | 0,0%        |
| Caixa                                   | 5.267,44                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber               | 3.847.431,62            | 0,2%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>              | <b>1.806.414.460,20</b> | <b>100%</b> |

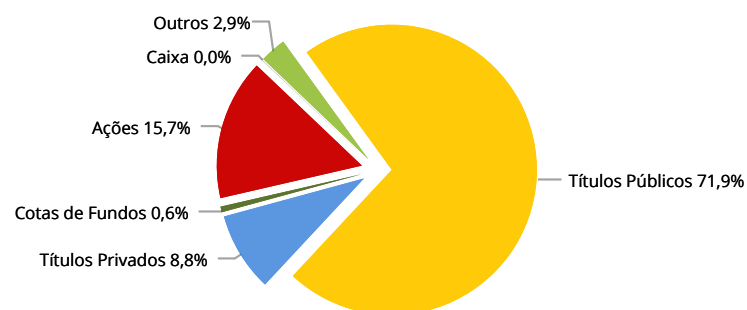
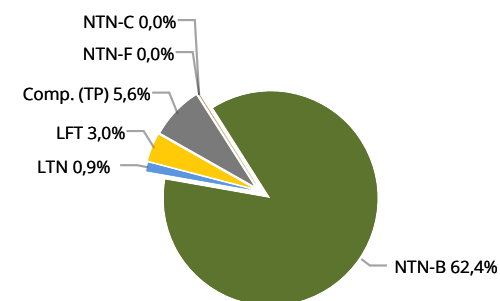
|                            |                     |             |
|----------------------------|---------------------|-------------|
| <b>Somma FIA Premium</b>   |                     |             |
| Títulos Públicos           | 47.035,01           | 1,0%        |
| LFT                        | -                   |             |
| LTN                        | -                   |             |
| NTN - B                    | -                   |             |
| NTN - C                    | -                   |             |
| NTN - F                    | -                   |             |
| Operações Compromissadas   | 47.035,01           |             |
| Títulos Privados           | -                   | 0,0%        |
| CDB                        | -                   |             |
| DPGE                       | -                   |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                   |             |
| Nota Promissória e LF      | -                   |             |
| Cotas de Fundos            | -                   | 0,0%        |
| Ações                      | 4.624.682,00        | 98,7%       |
| Derivativos                | -                   | 0,0%        |
| Outros                     | (0,01)              | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 12.095,57           | 0,3%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>4.684.812,58</b> | <b>100%</b> |



| ATIVOS                                         | Títulos Públicos | Títulos Privados | Cotas de Fundos | Ações        | Caixa     | Outros       | TOTAL                |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|-----------|--------------|----------------------|
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 2.095.614,78     | -                | -               | -            | 7,82      | (338,32)     | <b>2.095.284,28</b>  |
| Banrisul Patrimonial                           | 36.723,20        | -                | -               | -            | 1,48      | (5,45)       | <b>36.719,24</b>     |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 3.661.204,69     | -                | -               | -            | 1.093,63  | (410,32)     | <b>3.661.888,00</b>  |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 26.801.346,52    | 8.795.245,37     | 900.624,01      | -            | 575,64    | (10.255,66)  | <b>36.487.535,89</b> |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 5.492.355,97     | 570.569,13       | -               | -            | 553,89    | (1.754,42)   | <b>6.061.724,58</b>  |
| Banrisul Soberano                              | 3.392.270,00     | -                | -               | -            | 76,15     | (1.650,17)   | <b>3.390.695,98</b>  |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 4.594.154,55     | 2.032.589,92     | 146.208,74      | -            | 1,27      | (122,59)     | <b>6.772.831,89</b>  |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 3.301.171,76     | -                | -               | -            | 0,51      | (749,84)     | <b>3.300.422,43</b>  |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 3.126.353,02     | -                | -               | -            | 2,77      | (21,08)      | <b>3.126.334,71</b>  |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 563.841,52       | 3.131.846,21     | -               | -            | 1,49      | (47,31)      | <b>3.695.641,91</b>  |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 12.724.959,06    | -                | -               | -            | 38,61     | (18,43)      | <b>12.724.979,24</b> |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20     | 3.444.322,11     | -                | -               | -            | 58,50     | (28,33)      | <b>3.444.352,28</b>  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 95.192,09        | -                | -               | -            | 0,01      | (1,62)       | <b>95.190,48</b>     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | 16.910.984,47    | -                | -               | -            | 16,59     | (140,06)     | <b>16.910.861,00</b> |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 551.785,43       | -                | -               | -            | 13,73     | (93,17)      | <b>551.705,99</b>    |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 1.141.739,47     | 817.806,82       | -               | -            | 1,06      | (103,92)     | <b>1.959.443,44</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 7.002.712,48     | -                | -               | -            | 47,70     | (202,43)     | <b>7.002.557,75</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 9.864.566,52     | -                | -               | -            | 143,26    | (309,77)     | <b>9.864.400,00</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 42.756.879,13    | -                | -               | -            | 171,08    | (997,21)     | <b>42.756.053,00</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 795.822,96       | -                | -               | -            | 1,84      | (99,98)      | <b>795.724,82</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 12.456.761,12    | -                | -               | -            | 9,79      | (575,99)     | <b>12.456.194,92</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 2.088.844,05     | -                | -               | -            | 0,57      | (95,02)      | <b>2.088.749,60</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 33.282.399,09    | -                | -               | -            | 86,82     | (1.131,26)   | <b>33.281.354,66</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 1.226.155,20     | -                | -               | -            | 0,07      | (320,08)     | <b>1.225.835,20</b>  |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 113.748,69       | 87.700,39        | 4.062,42        | -            | 0,19      | (10,19)      | <b>205.501,51</b>    |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 1.409.926,99     | -                | 449.601,60      | -            | 22.865,44 | 6.942.538,87 | <b>8.824.932,90</b>  |
| Caixa FII Agências                             | -                | 253.408,73       | 6.857,70        | -            | 37,78     | 445.778,30   | <b>706.082,51</b>    |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 57.869,81        | -                | -               | 3.788.670,03 | 68,02     | (5.732,90)   | <b>3.840.874,95</b>  |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | -                | -                | -               | 481.194,74   | 72,88     | 676.423,18   | <b>1.157.690,80</b>  |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 258.843,29       | 8.018.846,09     | -               | -            | 124,42    | (258,80)     | <b>8.277.555,00</b>  |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 2.301.323,94     | 1.348.755,16     | 277.050,72      | -            | 89,00     | 200.588,88   | <b>4.127.807,71</b>  |
| Banrisul Índice Ações                          | 5.328,93         | -                | -               | 736.070,50   | 270,02    | (98,98)      | <b>741.570,47</b>    |
| BB FIC Pipe Ações                              | 98.167,07        | -                | -               | 339.494,86   | 554,82    | (8.164,99)   | <b>430.051,76</b>    |
| BB Petrobras Ações                             | 6.107,05         | -                | -               | 722.178,74   | 2,03      | (4.176,48)   | <b>724.111,34</b>    |
| BB Previdenciário FIA Governança               | 4.535,59         | -                | -               | 687.337,36   | 10,64     | 668,44       | <b>692.552,03</b>    |
| BB Vale Ações                                  | 34.718,72        | -                | -               | 1.623.963,32 | 4,00      | (31.456,50)  | <b>1.627.229,54</b>  |
| BRS FIC FIA Selection                          | 31.032,16        | -                | -               | 2.672.520,06 | 22.491,88 | (4.814,51)   | <b>2.721.229,58</b>  |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                        | -                | -                | 1.435,76        | 251.102,45   | -         | 292,10       | <b>252.830,31</b>    |
| Caixa FIA Dividendos                           | -                | -                | 3.087,89        | 347.473,82   | -         | 4.950,61     | <b>355.512,33</b>    |



| ATIVOS                              | Títulos Públicos      | Títulos Privados     | Cotas de Fundos     | Ações                | Caixa            | Outros              | TOTAL                 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|-----------------------|
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | 1.512.964,84          | -                    | -                   | 4.410.502,53         | 743,47           | (16.946,84)         | <b>5.907.264,00</b>   |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | 755.669,91            | -                    | -                   | 2.026.494,29         | 523,97           | 22.432,64           | <b>2.805.120,81</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | 236.608,70            | -                    | -                   | 25.407.542,53        | 74,94            | 55.573,83           | <b>25.699.800,00</b>  |
| Somma FIA Premium                   | 11.220,49             | -                    | -                   | 1.103.246,08         | 238,56           | 2.885,47            | <b>1.117.590,60</b>   |
| Caixa (Disponibilidade)             | -                     | -                    | -                   | -                    | 1.041,19         | -                   | <b>1.041,19</b>       |
| <b>TOTAL (em Reais)</b>             | <b>204.246.225,40</b> | <b>25.056.767,82</b> | <b>1.788.928,85</b> | <b>44.597.791,30</b> | <b>52.117,54</b> | <b>8.260.999,71</b> | <b>284.002.830,63</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**

O Comitê de Política Monetária do Banco Central americano efetivamente manteve sua taxa de juros estável na reunião de outubro, em linha com o que esperava todo o mercado. Nesta reunião, não houve a divulgação de projeções dos membros do FOMC, nem entrevista coletiva da Presidente do Fed (ocorrem em uma a cada duas reuniões). Todo o foco ficou sobre o comunicado do FOMC, que trouxe uma surpresa: citou explicitamente a reunião de dezembro como uma possibilidade para aumentar a taxa de juros, afirmando que a elevação nesta data dependeria do “progresso – realizado e esperado – na direção de seus objetivos de máximo emprego e inflação de 2% ao ano”. Os resultados do mercado de trabalho divulgados no início de novembro vieram muito melhores que o esperado, o que colocou dezembro como o centro das apostas de elevação de juro. De fato, antes desta divulgação estávamos considerando que o aumento poderia ficar para 2016. No entanto, dados tão positivos não podem ser ignorados. Por isso, esperamos que na reunião de meados de dezembro a taxa básica de juros americana será elevada. Vale mais uma vez lembrar que, em nossa opinião, o BC americano deveria aguardar até 2016.

Na Área do Euro, o mês de outubro foi tranquilo. Os dados de emprego melhoraram na margem, mas a inflação na região permanece muito baixa. Além disso, em seus discursos, o Presidente do Banco Central Europeu, Mario Draghi, sinalizou algumas vezes, de maneira bem clara que poderia aprofundar seu programa de relaxamento monetário. Assim, acreditamos que na reunião do BCE de dezembro, Draghi anuncie que deve estender o programa por mais seis meses além de setembro de 2016 (atual data para a finalização deste programa).

Na China, o Partido Comunista se reuniu nos últimos dias do mês para definir a meta de crescimento do país para o quinquênio de 2016 a 2020. Após a reunião, inicialmente o Partido declarou que só anunciaria a meta em 2016. Apesar disso, seu Primeiro Ministro a anunciou: 6,5% de crescimento ao ano, em linha com o esperado por nós e por praticamente todo o mercado. O crescimento a esta taxa seria suficiente para dobrar a renda per capita no período, mas, em nossa visão, não deve ser cumprida a partir de 2017, quando muito provavelmente o governo chinês precisará revê-la.

Na carta do último mês, listamos algumas medidas estruturantes necessárias para que o país tivesse condições de realizar um ajuste fiscal duradouro e, assim, pudesse voltar a crescer de maneira sustentável com a inflação sob controle. Tais medidas, altamente impopulares, ainda parecem bastante distantes de serem realizadas. Como consequência, fomos obrigados, mais uma vez, a

revisar para baixo nossas expectativas para a economia brasileira. Agora esperamos uma retração de 3,3% do PIB neste ano, seguida por uma nova retração de 2,5% em 2016 e por um ano de estabilidade (crescimento zero) em 2017. A inflação de 2015 deve chegar a 10%, mantendo-se elevada em 2016, para quando esperamos 7%. Para os anos seguintes, projetamos 6% de inflação de 2017 em diante. Estamos passando pela pior recessão da história do país, que deve se estender até, ao menos, 2021.

A situação é muito grave, mas não parece ser suficiente para compadecer o setor político. O único fator positivo que podemos apontar é que esta crise é bastante diferente das demais pelas quais o país passou: hoje qualquer economista minimamente bem formado, informado e bem intencionado entende o que precisa ser feito. As outras crises brasileiras eram marcadas por uma completa dúvida sobre o que precisaria ser feito para solucionar a situação do país.

Os passos mais importantes são, em primeiro lugar, o corte de gastos do governo até se alcançar um superávit de 3% do PIB – incluindo-se neste ponto a reforma da previdência, a revisão da concessão de benefícios sociais e a revisão de direitos de servidores. Neste meio tempo, deve ser necessário um período de aumento de tributos. Em segundo lugar, o controle da inflação de maneira rígida e sem artificialismos, como congelamento de preços e intervenções diárias na taxa de câmbio. Depois, prosseguir com a agenda do crescimento com três pontos essenciais: a realização de acordos comerciais com outros países, concessões de ativos públicos e uma reforma tributária que evite a guerra fiscal entre os estados.

O Ministro da Fazenda Joaquim Levy conhece este caminho e vem se empenhando de maneira árdua para realizar tais mudanças. É necessário deixá-lo fazer seu trabalho.



## Renda Fixa

Outubro foi um mês em que o cenário político-econômico mundial e nacional apresentou mais do mesmo, como pode ser evidenciado no texto anterior. No Brasil, a reforma ministerial deu certo fôlego ao governo, mas os nossos problemas estão muito longe de serem resolvidos. Pelo simples fato de não termos nenhum fator significativo de aumento de risco, o mês mostrou uma “calmaria” nos mercados.

No Brasil, as curvas de juros de curto e de longo prazos tiveram comportamentos diferentes. Os juros de curto prazo (FUT DI1 F17, vencimento janeiro/2017) caíram -0,83%, o vértice abriu o mês a 15,60% a.a. e fechou em 15,47% a.a. O Presidente do Banco Central reafirmou que as taxas de mercado não servirão de referência para política monetária, e o mercado entendeu que a pressão de alta não faria preço para o Bacen. Dado o horizonte ainda nebuloso do Brasil, o movimento de aversão ao risco continuou pressionando os vencimentos de longo prazo (FUT DI1 F21, vencimento janeiro/2021, por exemplo). O vértice abriu o mês em 15,6% e fechou em 15,95%, com alta de 2,24%. O movimento mais lateral dos juros colaborou para um mês positivos dos indicadores de renda fixa. O IMA-B fechou com uma alta de 2,58% e o IRF-M com alta de 0,92%. O CDI apresentou variação de 1,108% no mês de outubro.

A moeda americana devolveu parte dos ganhos do mês anterior, fechando com queda de 2,87%, mas ainda subindo 45,3% no ano. Os principais fatores que colaboraram para esse comportamento da moeda foram as intervenções do Bacen no mercado de câmbio e o não aumento das taxas de juros dos Estados Unidos na reunião de outubro. A moeda americana abriu o mês em R\$ 3,9729 e fechou em R\$ 3,8589.

O que temos de certo no ambiente internacional é um menor ritmo de crescimento das maiores economias do mundo. Já no Brasil, a indefinição da política fiscal ainda parece um câncer em estado avançado, que pode chegar ao seu estado terminal quando a nossa relação dívida/PIB bater a casa dos 70% (gatilho para mais rebaixamento da nossa classificação de risco). Até lá, é mais volatilidade na veia. Aguenta coração!

## Renda Variável

Percebemos uma mudança em relação aos meses anteriores, no que diz respeito ao contexto de renda variável. À medida que as empresas começaram a apresentar seus resultados, ficou nítido que o cenário deste trimestre será pautado pela busca de redução da inadimplência, cortes de custos para compensar a diminuição das margens, adequação das dívidas e alavancagem. Ou seja, estará melhor quem se proteger melhor. Na Bovespa, o resultado do final do mês não descreve efetivamente o seu decurso. O índice chegou a subir 8,60%, motivado pelo fluxo de compra dos estrangeiros. Porém, o otimismo da primeira quinzena foi praticamente anulado no momento que nos deparamos com as imensas dificuldades do país em implementar o ajuste fiscal.

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

---