

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO - 2016



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

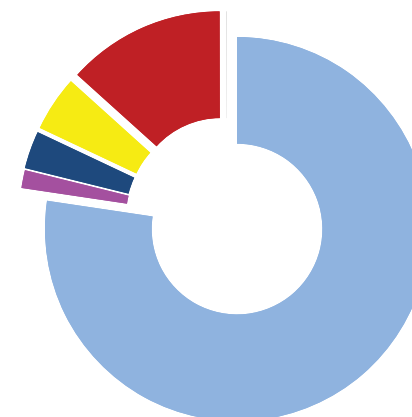
Comentários do Mês	36
--------------------------	----

EXTRATOS BANCÁRIOS

ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	77,4%	234.160.807,54	227.079.002,90
Banrisul Foco IRF-M 1	0,7%	2.199.749,45	2.176.374,37
Banrisul Patrimonial	0,0%	38.865,91	38.216,52
Banrisul Previdência IPCA 2030	1,2%	3.778.112,00	3.829.376,00
Banrisul Previdência Municipal III	12,8%	38.857.346,12	38.045.944,76
Banrisul Previdência Municipal IV	2,3%	7.070.513,20	6.585.592,12
Banrisul Soberano	1,2%	3.531.395,70	3.498.135,83
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,3%	9.856.368,18	6.998.097,79
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	1,1%	3.465.978,12	3.428.302,59
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1,1%	3.267.457,96	3.307.053,66
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	1,3%	4.035.570,64	3.928.827,23
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	4,3%	13.119.685,50	13.295.554,64
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	1,2%	3.558.801,88	3.481.901,65
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,2%	588.515,07	99.372,01
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	5,9%	17.968.198,90	17.509.841,46
Caixa Brasil Disponibilidades	0,1%	443.620,38	954.134,37
Caixa Brasil Referenciado	1,7%	5.287.696,87	5.517.987,73
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2,5%	7.437.018,40	7.383.799,05
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	3,5%	10.476.780,00	10.401.100,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	14,6%	44.133.378,00	44.702.438,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,3%	841.720,55	828.103,74
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	4,4%	13.288.083,09	12.993.734,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,7%	2.238.967,63	2.205.603,29
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	11,7%	35.314.627,32	34.381.983,57
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	0,4%	1.287.518,59	1.273.503,24
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	0,7%	2.074.838,08	214.024,70
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,7%	14.110.226,34	14.353.230,72
Banrisul FII Novas Fronteiras	2,9%	8.884.720,20	9.115.650,00
Caixa FII Agências	0,2%	673.673,56	680.883,56
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,1%	3.227.672,36	3.231.204,72
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	0,4%	1.324.160,22	1.325.492,44
FUNDOS MULTIMERCADO	4,7%	14.115.730,87	13.918.227,25
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	2,9%	8.789.890,00	8.644.800,00
Somma FIM Multiestratégias II	1,8%	5.325.840,87	5.273.427,25

Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 77,36%
 ■ Fundos Multimercado 4,66%
 ■ Fundos de Renda Variável 13,29%
 ■ Fundos Imobiliários 3,16%
 ■ Contas Correntes 0,03%

⬆ Entrada de Recursos

⬇ Saída de Recursos

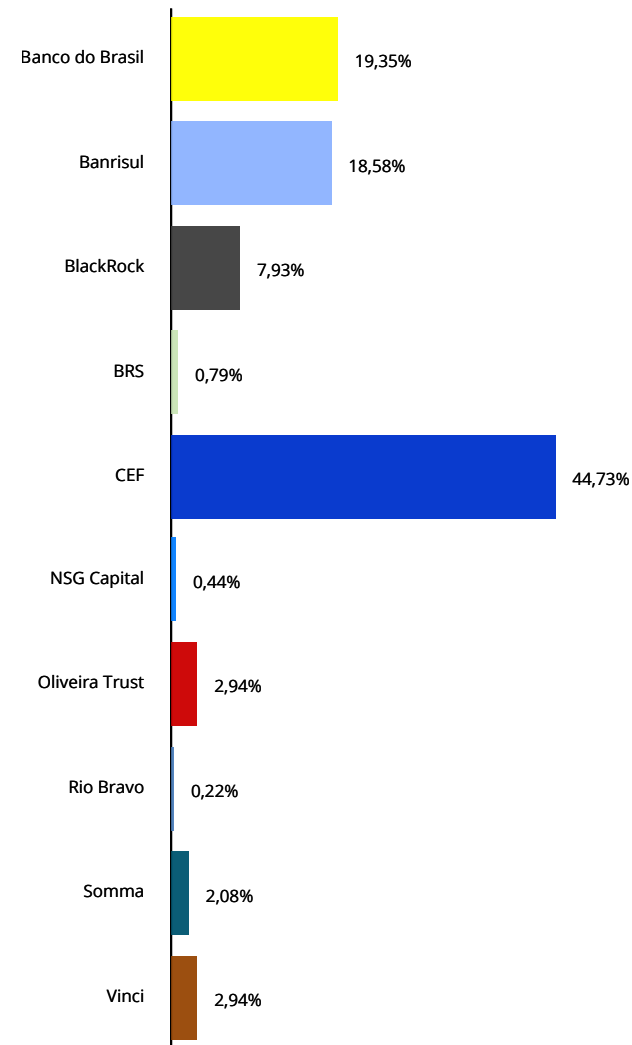
★ Nova Aplicação

⊠ Resgate Total

ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	13,3%	40.237.115,28	38.071.711,13
Banrisul Índice Ações	0,2%	692.791,59	660.484,99
BB FIC Pipe Ações	0,1%	429.595,12	412.121,02
BB Petrobras Ações	0,2%	545.218,47	511.777,25
BB Previdenciário FIA Governança	0,2%	658.726,87	624.283,72
BB Vale Ações	0,4%	1.089.261,30	903.837,27
BRS FIC FIA Selection	0,8%	2.389.853,46	2.327.008,18
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,1%	231.617,97	223.605,99
Caixa FIA Dividendos	0,1%	309.039,94	293.868,20
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	2,0%	6.032.538,00	5.852.730,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1,0%	2.876.483,45	2.828.903,61
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	7,9%	24.000.400,00	22.451.800,00
Somma FIA Premium	0,3%	981.589,11	981.290,90
CONTAS CORRENTES	0,0%	83.809,81	173.121,73
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	83.809,81	173.121,73
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	302.707.689,84	293.595.293,73

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos

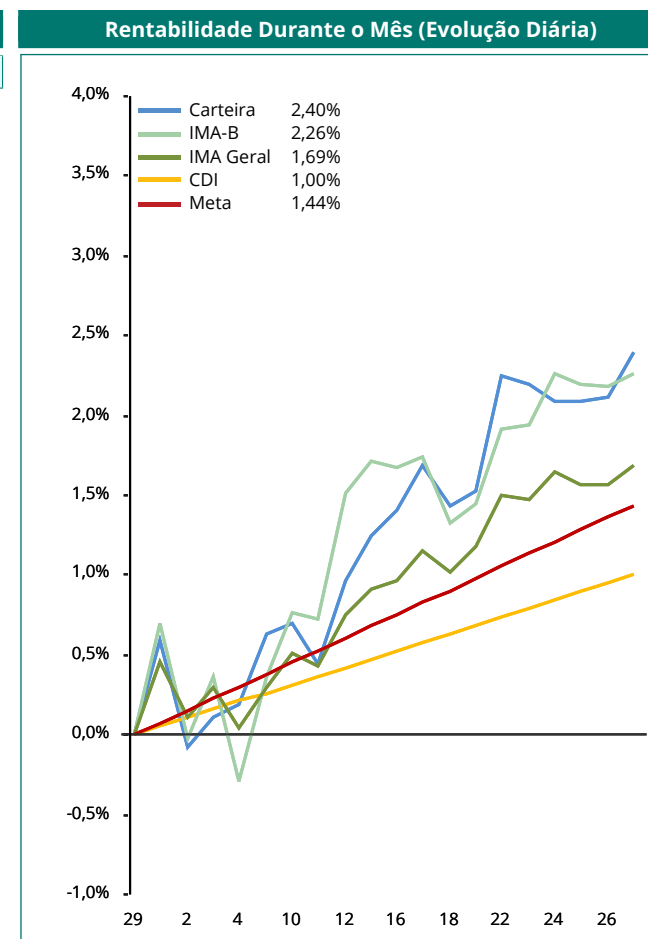
Saída de Recursos

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	1,07	75%	2,70	78%	13,82	77%
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	1,70	118%	3,83	111%	10,97	61%
Banrisul Previdência IPCA 2030	IPCA + 6%	1,64	114%	3,16	91%	17,80	99%
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	2,13	148%	3,98	115%	11,08	62%
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	2,34	163%	4,18	121%	10,75	60%
Banrisul Soberano	CDI	0,95	66%	1,97	57%	13,08	73%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,97	67%	2,03	59%	13,85	77%
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,10	76%	2,74	79%	13,85	77%
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	1,73	120%	4,72	136%	17,10	96%
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	2,72	189%	5,54	160%	15,83	88%
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	IPCA + 6%	1,62	113%	3,11	90%	17,63	99%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	IDKa IPCA 20A	2,21	154%	2,17	63%	3,54	20%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,24	156%	4,10	119%	10,96	61%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,62	182%	3,75	108%	7,86	44%
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	0,94	65%	1,93	56%	12,73	71%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,99	69%	2,05	59%	13,75	77%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	3,82	266%	5,48	158%	10,59	59%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	IMA-B	3,82	266%	5,47	158%	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	IPCA + 6%	1,65	115%	3,18	92%	17,74	99%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	1,64	114%	3,64	105%	10,96	61%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,27	158%	4,09	118%	9,69	54%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,51	105%	4,47	129%	16,99	95%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,71	189%	3,81	110%	7,65	43%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,10	77%	2,74	79%	13,97	78%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	2,14	149%	3,82	110%	10,62	59%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	-2,77	-193%	-1,05	-30%	-1,80	-10%
Caixa FII Agências	Sem bench	-1,74	-121%	-4,85	-140%	-4,20	-23%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,11	-8%	-0,16	-4%	6,71	38%
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	Sem bench	-0,10	-7%	-0,21	-6%	13,21	74%

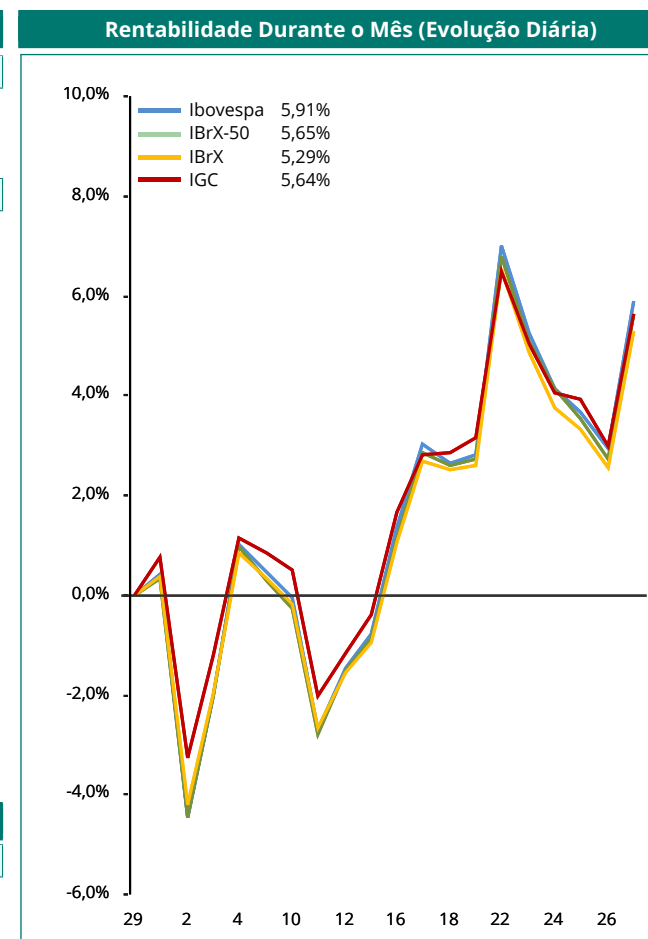




RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	1,68	117%	3,22	93%	17,34	97%
Somma FIM Multiestratégias II	CDI	0,99	69%	2,11	61%	14,02	78%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Índice Ações	Ibovespa	4,89	340%	-0,99	-29%	-16,70	-93%
BB FIC Pipe Ações	Sem bench	4,24	295%	3,85	111%	-1,94	-11%
BB Petrobras Ações	Sem bench	6,53	455%	-16,35	-472%	-29,48	-165%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	5,52	384%	-0,31	-9%	-13,78	-77%
BB Vale Ações	Sem bench	20,52	1428%	-11,50	-332%	-46,20	-258%
BRS FIC FIA Selection	Ibovespa	2,70	188%	-7,48	-216%	-30,67	-171%
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	3,58	249%	-3,24	-94%	-19,98	-112%
Caixa FIA Dividendos	Sem bench	5,16	359%	-4,08	-118%	-28,60	-160%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	3,07	214%	-0,03	-1%	-3,06	-17%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	1,68	117%	-0,84	-24%	-6,96	-39%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	5,93	412%	-1,22	-35%	-17,49	-98%
Somma FIA Premium	Ibovespa	0,03	2%	-6,22	-180%	-26,92	-150%

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	1,00	70%	2,07	60%	13,68	76%
IMA Geral	1,69	117%	3,74	108%	11,55	65%
IMA-B	2,26	157%	4,22	122%	11,37	64%
IRF-M	1,54	107%	4,38	126%	10,19	57%
Ibovespa	5,91	411%	-1,28	-37%	-17,41	-97%
IBrX	5,29	368%	-1,29	-37%	-16,40	-92%
IBrX-50	5,65	393%	-1,18	-34%	-17,73	-99%
META ATUARIAL - INPC + 6 %	1,44		3,46		17,90	





RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	2016
FUNDOS DE RENDA FIXA	3.341.829,18	4.902.807,63					8.244.636,81
Banrisul Foco IRF-M 1	34.489,46	23.375,08					57.864,54
Banrisul Patrimonial	783,75	649,39					1.433,14
Banrisul Previdência IPCA 2030	56.448,00	62.160,38					118.608,38
Banrisul Previdência Municipal III	676.812,39	811.401,36					1.488.213,75
Banrisul Previdência Municipal IV	116.209,84	158.921,08					275.130,92
Banrisul Soberano	34.992,78	33.259,87					68.252,65
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	72.957,36	81.763,84					154.721,20
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	54.791,78	37.675,53					92.467,31
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	94.317,52	56.626,00					150.943,52
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	104.933,00	106.743,41					211.676,41
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	192.385,80	212.318,44					404.704,24
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	(1.236,21)	76.900,23					75.664,02
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	1.784,15	4.733,78					6.517,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	191.517,58	458.357,44					649.875,02
Caixa Brasil Disponibilidades	8.916,66	5.587,37					14.504,03
Caixa Brasil Referenciado	65.422,57	69.709,14					135.131,71
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	115.747,80	278.626,22					394.374,02
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	162.850,00	392.314,30					555.164,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	663.373,00	732.882,63					1.396.255,63
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	15.979,15	13.616,81					29.595,96
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	227.261,79	294.348,51					521.610,30
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	62.396,14	33.364,34					95.760,48
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	364.878,47	932.643,75					1.297.522,22
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	20.347,62	14.015,35					34.362,97
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	3.468,78	10.813,38					14.282,16
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	199.693,48	(179.965,76)					19.727,72
Banrisul FII Novas Fronteiras	220.478,00	(173.947,58)					46.530,42
Caixa FII Agências	(18.212,46)	(1.153,60)					(19.366,06)
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(1.174,16)	(3.532,36)					(4.706,52)
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	(1.397,90)	(1.332,22)					(2.730,12)
FUNDOS MULTIMERCADO	185.144,58	197.503,62					382.648,20
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	129.075,00	145.090,00					274.165,00
Somma FIM Multiestratégias II	56.069,58	52.413,62					108.483,20

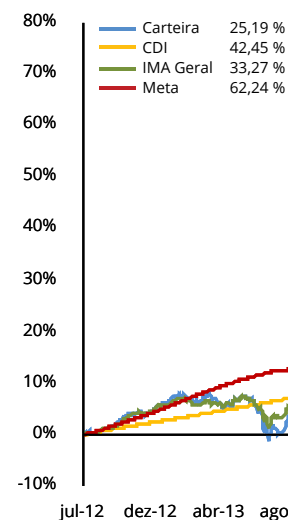


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	2016
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(3.041.439,18)	2.165.404,15					(876.035,03)
Banrisul Índice Ações	(39.221,42)	32.306,60					(6.914,82)
BB FIC Pipe Ações	(1.565,12)	17.474,10					15.908,98
BB Petrobras Ações	(139.995,19)	33.441,22					(106.553,97)
BB Previdenciário FIA Governança	(36.479,53)	34.443,15					(2.036,38)
BB Vale Ações	(326.992,17)	185.424,03					(141.568,14)
BRS FIC FIA Selection	(256.184,50)	62.845,28					(193.339,22)
Caixa FIA Brasil IBX-50	(15.775,01)	8.011,98					(7.763,03)
Caixa FIA Dividendos	(28.332,37)	15.171,74					(13.160,63)
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(81.580,02)	179.808,00					98.227,98
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(72.078,40)	47.579,84					(24.498,56)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	(1.977.800,00)	1.548.600,00					(429.200,00)
Somma FIA Premium	(65.435,45)	298,21					(65.137,24)
TOTAL	685.228,06	7.085.749,64					7.770.977,70



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	0,23	1,05	2,02	2,00	22%	12%	12%
Fevereiro	2,40	1,00	1,69	1,44	239%	142%	167%
Março							
Abril							
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
Total	2,63	2,07	3,74	3,46	127%	70%	76%

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



Carteira x Indicadores em 2016

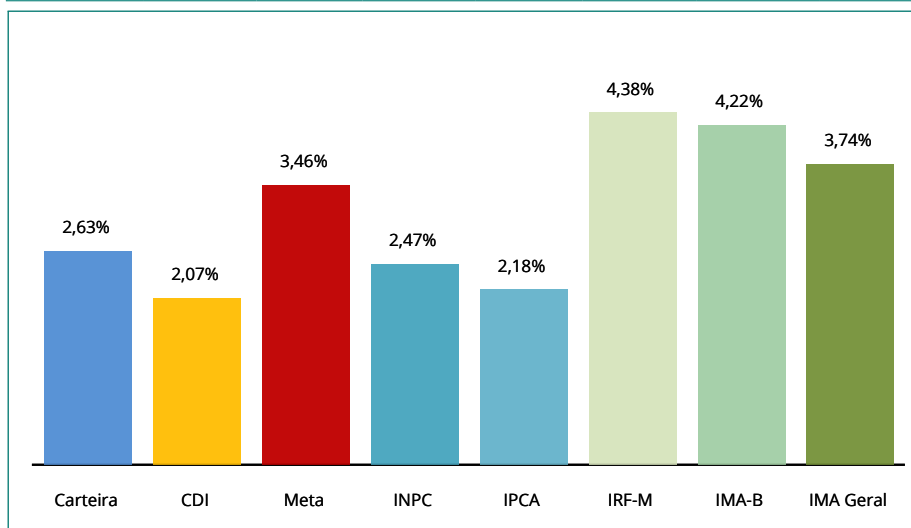
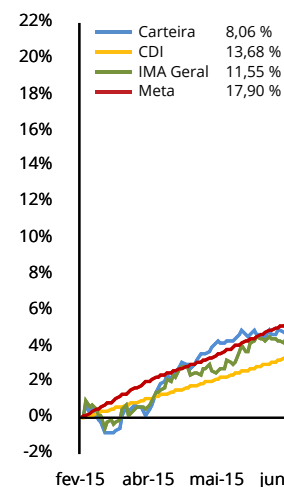


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





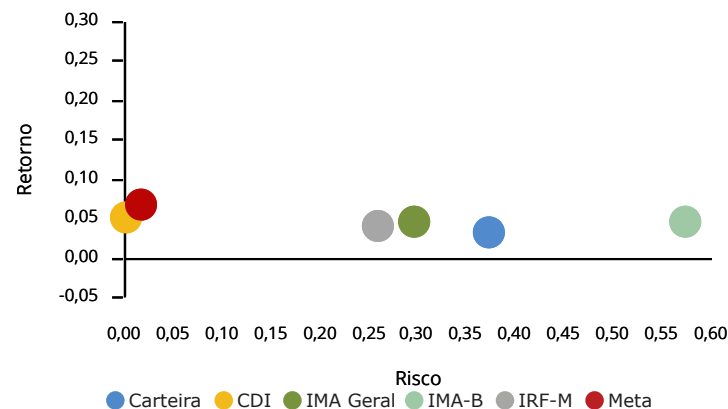
ÍNDICES	FEVEREIRO	JANEIRO
IRF-M	2,30%	2,34%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	2,30%	2,34%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
IMA-B	65,94%	66,40%
IMA-B	20,44%	19,73%
IMA-B 5	0,74%	0,75%
IMA-B 5+	17,60%	17,67%
Carência PÓS	27,16%	28,24%
IMA Geral	0,29%	0,30%
IDkA	1,18%	1,19%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00%
IDkA 20 IPCA	1,18%	1,19%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	3,16%	3,34%
Fundos Participações	1,50%	1,55%
Fundos DI	8,08%	7,58%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	6,32%	5,78%
Multimercado	1,76%	1,80%
Outros RF	4,24%	4,28%
Renda Variável	13,29%	12,97%
Ibov., IBrX e IBrX-50	9,35%	9,08%
Governança Corp. (IGC)	0,22%	0,21%
Small Caps	0,95%	0,96%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	2,78%	2,72%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

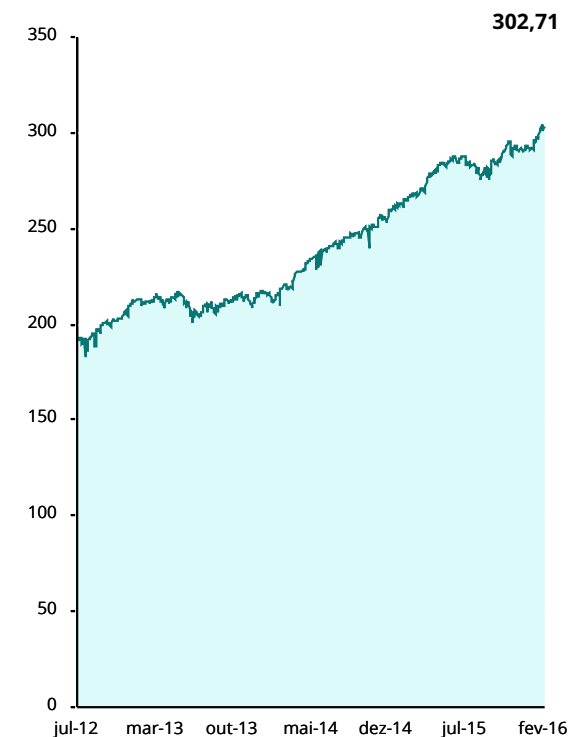
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

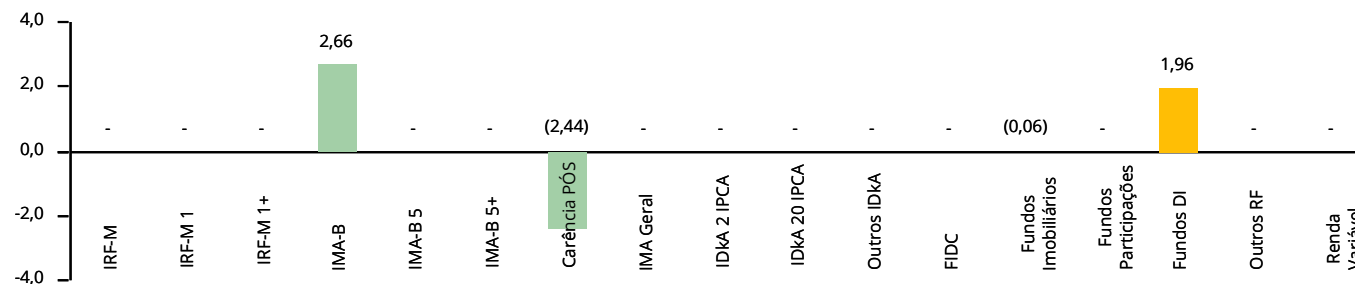
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



Evolução do Patrimônio (em R\$ Milhões)



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





RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/02/2016	1.164.755,65	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
02/02/2016	149.000,00	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal IV
02/02/2016	1.800.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
03/02/2016	30.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
05/02/2016	637.595,80	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
05/02/2016	181.100,01	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
15/02/2016	1.564.801,87	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
15/02/2016	484.409,28	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
16/02/2016	120.000,00	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal IV
17/02/2016	57.000,00	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal IV
19/02/2016	574.108,88	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
19/02/2016	1.843.983,80	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
22/02/2016	1.850.000,00	Aplicação	Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
29/02/2016	350.258,64	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
02/02/2016	1.800.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
03/02/2016	32.740,32	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
05/02/2016	13.310,32	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
10/02/2016	5.629,02	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/02/2016	6.689,76	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
15/02/2016	113.424,38	Pagamento	Banrisul Previdência IPCA 2030
15/02/2016	96.221,70	Pagamento	BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
15/02/2016	388.187,58	Pagamento	BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
15/02/2016	745,32	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
15/02/2016	6.056,40	Proventos	Caixa FII Agências
16/02/2016	56.982,22	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
19/02/2016	151.486,63	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
19/02/2016	225.406,87	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
19/02/2016	316.634,30	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V
19/02/2016	1.301.942,63	Pagamento	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I
22/02/2016	1.850.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
26/02/2016	225.598,09	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
26/02/2016	2.100.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	10.807.013,93
Resgates	8.691.055,54
Saldo	2.115.958,39

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



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 18.466.245/0001-74	Nome do Fundo: Banrisul Foco IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 1.661.341,80248000	Valor Atual da Cota: 1,32408000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 784.071.881,71
Valor Total Atual: 2.199.749,45	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,28%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 04.828.795/0001-81	Nome do Fundo: Banrisul Patrimonial
Quantidade de Cotas: 6.661,11823000	Valor Atual da Cota: 5,83475000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 154.076.897,88
Valor Total Atual: 38.865,96	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,03%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 19.882.173/0001-09	Nome do Fundo: Banrisul Previdência IPCA 2030
Quantidade de Cotas: 3.200.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,18066000
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 21.499.409,61
Valor Total Atual: 3.778.112,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 17,57%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 11.311.863/0001-04	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal III
Quantidade de Cotas: 19.337.496,77013000	Valor Atual da Cota: 2,00943000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 294.298.915,38
Valor Total Atual: 38.857.346,13	% do Pat. Líq. do Fundo: 13,20%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 15.283.593/0001-18	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal IV
Quantidade de Cotas: 5.268.442,49372000	Valor Atual da Cota: 1,34205000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 44.383.019,48
Valor Total Atual: 7.070.513,25	% do Pat. Líq. do Fundo: 15,93%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 11.311.874/0001-86	Nome do Fundo: Banrisul Soberano
Quantidade de Cotas: 1.969.205,40692000	Valor Atual da Cota: 1,79331000
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 196.524.284,89
Valor Total Atual: 3.531.395,75	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,80%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 13.077.418/0001-49	Nome do Fundo: BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
Quantidade de Cotas: 6.057.621,41771300	Valor Atual da Cota: 1,62710204
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 6.776.832.147,32
Valor Total Atual: 9.856.368,18	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,15%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 11.328.882/0001-35	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 1.848.153,96765400	Valor Atual da Cota: 1,87537304
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 7.411.169.032,27
Valor Total Atual: 3.465.978,12	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 19.303.794/0001-90	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 2.409.019,12989000	Valor Atual da Cota: 1,35634372
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.004.364.585,37
Valor Total Atual: 3.267.457,96	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,33%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 14.091.645/0001-91	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 3.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,34519021
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 292.593.407,99
Valor Total Atual: 4.035.570,64	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,38%
Nível de Risco: Baixo	Agência de Risco: Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 19.515.015/0001-10	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 9.789.865,99725300	Valor Atual da Cota: 1,34012922
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 461.083.020,60
Valor Total Atual: 13.119.685,50	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,85%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 15.775.748/0001-33	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20
Quantidade de Cotas: 3.435.313,59126000	Valor Atual da Cota: 1,03594673
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 65.216.573,95
Valor Total Atual: 3.558.801,88	% do Pat. Líq. do Fundo: 5,46%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05 Quantidade de Cotas: 177.725,27642900 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 588.515,07 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 3,31137518 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.117.232.630,03 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,01% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 13.327.340/0001-73 Quantidade de Cotas: 11.189.280,38851000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 17.968.198,90 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+ Valor Atual da Cota: 1,60584044 Patrimônio Líquido do Fundo: 695.555.433,83 % do Pat. Líq. do Fundo: 2,58% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 14.508.643/0001-55 Quantidade de Cotas: 322.249,11690100 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 443.620,38 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Disponibilidades Valor Atual da Cota: 1,37663800 Patrimônio Líquido do Fundo: 152.405.678,50 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,29% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 03.737.206/0001-97 Quantidade de Cotas: 1.997.271,67390400 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 5.287.696,87 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado Valor Atual da Cota: 2,64746000 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.480.379.507,10 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,12% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 18.598.288/0001-03 Quantidade de Cotas: 6.350.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 7.437.018,40 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I Valor Atual da Cota: 1,17118400 Patrimônio Líquido do Fundo: 312.998.578,36 % do Pat. Líq. do Fundo: 2,38% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 19.768.682/0001-05 Quantidade de Cotas: 10.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 10.476.780,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V Valor Atual da Cota: 1,04767800 Patrimônio Líquido do Fundo: 121.051.881,99 % do Pat. Líq. do Fundo: 8,65% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-06 CNPJ do Fundo: 18.598.042/0001-31 Quantidade de Cotas: 37.000.000,00000000 Índice de Referência: IPCA + 6 % Valor Total Atual: 44.133.378,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I Valor Atual da Cota: 1,19279400 Patrimônio Líquido do Fundo: 182.475.077,80 % do Pat. Líq. do Fundo: 24,19% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 11.061.217/0001-28 Quantidade de Cotas: 479.077,26490600 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 841.720,55 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral Valor Atual da Cota: 1,75696200 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.140.249.115,25 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,07% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93 Quantidade de Cotas: 7.108.150,45829400 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 13.288.083,09 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 1,86941500 Patrimônio Líquido do Fundo: 3.243.465.189,93 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,41% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10 Quantidade de Cotas: 1.145.871,51733100 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.238.967,63 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 Valor Atual da Cota: 1,95394300 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.402.467.701,92 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,05% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88 Quantidade de Cotas: 27.876.726,44133800 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 35.314.627,33 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ Valor Atual da Cota: 1,26681400 Patrimônio Líquido do Fundo: 289.014.094,86 % do Pat. Líq. do Fundo: 12,22% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06 Quantidade de Cotas: 718.920,65385500 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.287.518,59 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 Valor Atual da Cota: 1,79090500 Patrimônio Líquido do Fundo: 9.162.658.284,35 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,01% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90 Quantidade de Cotas: 1.039.331,93070700 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.074.838,08 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B Valor Atual da Cota: 1,99631900 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.278.219.411,08 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,09% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 36.113.876/0001-91 CNPJ do Fundo: 15.570.431/0001-60 Quantidade de Cotas: 101.285,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 8.884.720,20	Nome da Instituição Financeira: Oliveira Trust Nome do Fundo: Banrisul FII Novas Fronteiras Valor Atual da Cota: 87,72000000 Patrimônio Líquido do Fundo: 66.785.086,02 % do Pat. Líq. do Fundo: 13,30%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 72.600.026/0001-81 CNPJ do Fundo: 15.576.907/0001-70 Quantidade de Cotas: 721,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 673.673,56	Nome da Instituição Financeira: Rio Bravo Nome do Fundo: Caixa FII Agências Valor Atual da Cota: 934,36000000 Patrimônio Líquido do Fundo: 432.519.996,01 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,16%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 13.767.159/0001-88 Quantidade de Cotas: 3.992,36431000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 3.227.672,37	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa FIP Incorporação Imobiliária Valor Atual da Cota: 808,46138240 Patrimônio Líquido do Fundo: 94.907.913,23 % do Pat. Líq. do Fundo: 3,40%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 08.113.859/0001-19 CNPJ do Fundo: 17.213.821/0001-09 Quantidade de Cotas: 121,99814600 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 1.324.160,22	Nome da Instituição Financeira: NSG Capital Nome do Fundo: NSG Capital FIP Porto Cais Mauá Valor Atual da Cota: 10.853,93726249 Patrimônio Líquido do Fundo: 161.600.291,95 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,82%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 14.120.213/0001-61 Quantidade de Cotas: 5.000.000,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 8.789.890,00	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado Valor Atual da Cota: 1,75797800 Patrimônio Líquido do Fundo: 88.426.280,25 % do Pat. Líq. do Fundo: 9,94%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 05.563.299/0001-06 CNPJ do Fundo: 10.462.072/0001-04 Quantidade de Cotas: 2.892.327,87887910 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 5.325.840,87	Nome da Instituição Financeira: Somma Nome do Fundo: Somma FIM Multiestratégias II Valor Atual da Cota: 1,84136830 Patrimônio Líquido do Fundo: 53.435.588,53 % do Pat. Líq. do Fundo: 9,97%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96 CNPJ do Fundo: 02.131.725/0001-44 Quantidade de Cotas: 238.936,50092000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 692.791,61	Nome da Instituição Financeira: Banrisul Nome do Fundo: Banrisul Índice Ações Valor Atual da Cota: 2,89948000 Patrimônio Líquido do Fundo: 9.412.698,43 % do Pat. Líq. do Fundo: 7,36%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 17.116.227/0001-08 Quantidade de Cotas: 409.412,22152800 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 429.595,12	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB FIC Pipe Ações Valor Atual da Cota: 1,04929725 Patrimônio Líquido do Fundo: 76.096.980,03 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,56%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 03.920.413/0001-82 Quantidade de Cotas: 281.304,64048000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 545.218,47	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Petrobras Ações Valor Atual da Cota: 1,93817800 Patrimônio Líquido do Fundo: 266.947.398,80 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,20%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 10.418.335/0001-88 Quantidade de Cotas: 540.537,43422400 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 658.726,87	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário FIA Governança Valor Atual da Cota: 1,21865171 Patrimônio Líquido do Fundo: 94.194.969,95 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,70%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 04.881.682/0001-40 Quantidade de Cotas: 334.380,66691100 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 1.089.261,30	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Vale Ações Valor Atual da Cota: 3,25754868 Patrimônio Líquido do Fundo: 205.082.797,42 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,53%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I
CNPJ da Instituição Financeira: 14.717.397/0001-41 CNPJ do Fundo: 17.498.992/0001-21 Quantidade de Cotas: 5.435.434,85405220 Índice de Referência: IBOVESPA Valor Total Atual: 2.389.853,46	Nome da Instituição Financeira: BRS Nome do Fundo: BRS FIC FIA Selection Valor Atual da Cota: 0,43968027 Patrimônio Líquido do Fundo: 10.774.467,76 % do Pat. Líq. do Fundo: 22,18%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 03.737.217/0001-77 Quantidade de Cotas: 365.559,81459600 Índice de Referência: IBRX-50 Valor Total Atual: 231.617,97	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa FIA Brasil IBX-50 Valor Atual da Cota: 0,63359800 Patrimônio Líquido do Fundo: 71.560.873,87 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,32%



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: 1,90914600	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 27.743.417,65
Valor Total Atual: 309.039,94	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,11%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira: Vinci	CNPJ do Fundo: 15.154.441/0001-15	Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
Quantidade de Cotas: 6.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,00542300	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 307.864.801,65
Valor Total Atual: 6.032.538,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,96%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira: Vinci	CNPJ do Fundo: 14.507.699/0001-95	Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS
Quantidade de Cotas: 2.851.654,10196200	Valor Atual da Cota: 1,00870700	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 160.302.529,58
Valor Total Atual: 2.876.483,45	% 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: 41,38000000	Índice de Referência: IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.254.337.701,00
Valor Total Atual: 24.000.400,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,06%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira: 05.563.299/0001-06	Nome da Instituição Financeira: Somma	CNPJ do Fundo: 09.497.461/0001-96	Nome do Fundo: Somma FIA Premium
Quantidade de Cotas: 1.385.713,05256810	Valor Atual da Cota: 0,70836380	Índice de Referência: Ibovespa	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.109.393,24
Valor Total Atual: 981.588,96	% do Pat. Líq. do Fundo: 23,89%		
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 83.809,81			

SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7º	Segmento Renda Fixa		100%	100%	234.160.807,54	77,4%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	30%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	101.972.282,87	33,7%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	48.002.697,40	15,9%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	80.150.256,63	26,5%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	4.035.570,64	1,3%	Enquadrado
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	4.035.570,64	1,3%	Enquadrado
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	4.035.570,64	1,3%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8º	Segmento Renda Variável		30%	30%	68.463.072,49	22,6%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	7%	3.603.060,54	1,2%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	12%	24.000.400,00	7,9%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	12.633.654,74	4,2%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	14.115.730,87	4,7%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	4.551.832,58	1,5%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	9.558.393,76	3,2%	Enquadrado
9º	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20º	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	83.809,81	0,0%	Enquadrado

TOTAL DE CARTEIRA

302.707.689,84 100%

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	784.188.925,45	100,0%
LFT	-	
LTN	686.127.012,97	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	98.061.912,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.823,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(120.867,07)	0,0%
Patrimônio do Fundo	784.071.881,71	100%

Banrisul Previdência IPCA 2030

Títulos Públicos	21.501.863,48	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	21.456.583,24	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	45.280,24	
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	(0,01)	0,0%
Caixa	521,89	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.975,75)	0,0%
Patrimônio do Fundo	21.499.409,61	100%

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	154.099.138,03	100,0%
LFT	33.062.913,35	
LTN	40.680.946,22	
NTN - B	42.546.516,96	
NTN - C	-	
NTN - F	25.809.497,16	
Operações Compromissadas	11.999.264,34	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	505,88	0,0%
Contas a pagar ou receber	(22.746,03)	0,0%
Patrimônio do Fundo	154.076.897,88	100%

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	211.904.346,98	72,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	175.815.993,47	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	36.088.353,51	
Títulos Privados	72.939.663,82	24,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	44.159.438,67	
Nota Promissória e LF	28.780.225,15	
Cotas de Fundos	3.623.233,04	1,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	5.904.367,72	2,0%
Caixa	2.745,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	(75.441,75)	0,0%
Patrimônio do Fundo	294.298.915,38	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	39.462.885,77	88,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	36.444.202,92	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.018.682,85	
Títulos Privados	4.932.209,59	11,1%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	2.131.198,90	
Nota Promissória e LF	2.801.010,69	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	211,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.287,79)	0,0%
Patrimônio do Fundo	44.383.019,48	100%

Banrisul Soberano

Títulos Públicos	196.594.712,91	100,0%
LFT	169.049.231,87	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	27.545.481,04	
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	8.122,53	0,0%
Contas a pagar ou receber	(78.550,54)	0,0%
Patrimônio do Fundo	196.524.284,89	100%

BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
DPGE	-	
Cotas de Fundos	6.776.896.478,18	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(64.330,86)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.776.832.147,32	100%

BB Top Renda Fixa Moderado

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	22.294.904.229,89	67,8%
LFT	6.283.756.111,02	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.011.148.118,87	
Títulos Privados	9.688.726.363,40	29,5%
CDB	830.363.928,59	
DPGE	134.303.888,67	
Debêntures e Op. Comp.	2.317.310.897,45	
Nota Promissória e LF	6.406.747.648,69	
Cotas de Fundos	648.704.946,64	2,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(133.533,82)	0,0%
Outros	235.241.378,57	0,7%
Caixa	5.155,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(568.567,47)	0,0%
Patrimônio do Fundo	32.866.879.972,55	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)		
Títulos Públicos	14.438.030.071,38	66,4%
LFT	4.413.276.507,21	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	10.024.753.564,17	
Títulos Privados	6.663.245.508,75	30,7%
CDB	441.287.788,79	
DPGE	109.999.662,88	
Debêntures e Op. Comp.	1.750.355.108,43	
Nota Promissória e LF	4.361.602.948,65	
Cotas de Fundos	444.936.885,70	2,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(109.140,38)	0,0%
Outros	183.675.379,74	0,8%
Caixa	6.536,39	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.546.319,52)	0,0%
Patrimônio do Fundo	21.728.238.922,06	100%

BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.411.218.013,87	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(185,77)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(48.795,83)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.411.169.032,27	100%

BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)		
Títulos Públicos	7.410.329.174,82	100,0%
LFT	376.301.469,38	
LTN	614.602.531,86	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	19.693.052,22	
Operações Compromissadas	6.399.732.121,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	1.021.569,70	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	569,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	(133.486,25)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.411.217.828,10	100%

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos		
Títulos Públicos	1.004.372.505,78	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.002.873.339,97	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.499.165,81	
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	213,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.133,41)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.004.364.585,37	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	41.653.271,63	14,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	37.476.532,25	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.176.739,38	
Títulos Privados	250.947.038,20	85,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	88.466.053,59	
Nota Promissória e LF	162.480.984,61	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.160,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.062,47)	0,0%
Patrimônio do Fundo	292.593.407,99	100%

BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos

Títulos Públicos	461.087.901,82	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	460.162.696,47	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	925.205,35	
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	1.143,03	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.024,25)	0,0%
Patrimônio do Fundo	461.083.020,60	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20

Títulos Públicos	65.220.996,41	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	64.776.049,50	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	444.946,91	
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	771,69	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.194,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	65.216.573,95	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.117.304.382,82	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.057.759.987,97	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	59.544.394,85	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	454,80	0,0%
Contas a pagar ou receber	(72.207,59)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.117.232.630,03	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	695.564.922,61	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	681.383.393,70	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.181.528,91	
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	807,37	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.296,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	695.555.433,83	100%

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	152.434.120,20	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	152.434.120,20	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.169,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(31.611,33)	0,0%
Patrimônio do Fundo	152.405.678,50	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	2.937.801.593,47	65,6%
LFT	1.280.987.689,69	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.656.813.903,78	
Títulos Privados	1.542.862.262,82	34,4%
CDB	260.118.848,04	
DPGE	83.490.069,51	
Debêntures e Op. Comp.	7.950.384,30	
Nota Promissória e LF	1.191.302.960,97	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	175,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(284.524,43)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.480.379.507,10	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

Títulos Públicos	313.014.061,82	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	312.634.206,49	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	379.855,33	
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	678,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(16.162,45)	0,0%
Patrimônio do Fundo	312.998.578,36	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V

Títulos Públicos	121.056.478,60	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	120.898.586,93	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	157.891,67	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	2.914,06	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.510,68)	0,0%
Patrimônio do Fundo	121.051.881,99	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

Títulos Públicos	182.481.883,46	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	182.248.478,37	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	233.405,09	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.405,27	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.210,93)	0,0%
Patrimônio do Fundo	182.475.077,80	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	1.139.953.569,97	100,0%
LFT	300.911.786,54	
LTN	136.749.153,35	
NTN - B	370.957.819,75	
NTN - C	-	
NTN - F	85.203.452,13	
Operações Compromissadas	246.131.358,20	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	355.370,75	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.350,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	(62.176,30)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.140.249.115,25	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	3.243.640.247,67	100,0%
LFT	11.303.365,92	
LTN	-	
NTN - B	3.176.019.894,10	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	56.316.987,65	
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	1.762,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	(176.820,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.243.465.189,93	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	4.402.700.875,62	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.350.477.630,24	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	52.223.245,38	
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	2.377,80	0,0%
Contas a pagar ou receber	(235.551,50)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.402.467.701,92	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	289.026.197,89	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	287.051.407,75	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.974.790,14	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.864,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.967,88)	0,0%
Patrimônio do Fundo	289.014.094,86	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	9.162.120.904,77	100,0%
LFT	747.480.015,67	
LTN	2.100.597.855,18	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	171.280.321,68	
Operações Compromissadas	6.142.762.712,24	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	1.040.639,25	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.109,76	0,0%
Contas a pagar ou receber	(504.369,43)	0,0%
Patrimônio do Fundo	9.162.658.284,35	100%

Caixa FIC Novo Brasil IMA-B

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	2.278.282.624,41	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(63.213,33)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.278.219.411,08	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Master Brasil IMA-B		
	(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)	
Títulos Públicos	1.369.258.443,18	59,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.242.614.021,80	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	126.644.421,38	
Títulos Privados	901.363.674,04	39,1%
CDB	91.238.716,80	
DPGE	56.793.879,20	
Debêntures e Op. Comp.	318.875.128,03	
Nota Promissória e LF	434.455.950,01	
Cotas de Fundos	37.313.696,38	1,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	3.669,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(76.524,75)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.307.862.958,20	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras		
Títulos Públicos	8.425.810,94	12,6%
LFT	-	
LTN	8.425.810,94	
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	245.956,34	0,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	59.450.202,81	89,0%
Caixa	4.482,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.341.366,70)	-2,0%
Patrimônio do Fundo	66.785.086,02	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Caixa FII Agências		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	140.516.080,00	32,5%
LCI	140.516.080,00	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LCI	-	
Cotas de Fundos	19.788.746,23	4,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	274.732.666,40	63,5%
Caixa	34.680,08	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.552.176,70)	-0,6%
Patrimônio do Fundo	432.519.996,01	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária		
Títulos Públicos	1.710.687,89	1,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.710.687,89	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	93.338.470,04	98,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(143.244,69)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	94.907.913,23	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

NSG Capital FIP Porto Cais Mauá

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	71.492.000,00	44,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.340,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	90.102.951,18	55,8%
Patrimônio do Fundo	161.600.291,95	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Somma FIM Multiestratégias II

Títulos Públicos	30.132.589,54	56,4%
LFT	24.861.993,00	
LTN	1.902.658,38	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.367.938,16	
Títulos Privados	19.979.262,79	37,4%
CDB	5.884.837,06	
DPGE	3.530.839,93	
Debêntures e Op. Comp.	737.000,35	
Nota Promissória e LF	9.826.585,45	
Cotas de Fundos	3.134.828,33	5,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	241.211,87	0,5%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(53.304,00)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	53.435.588,53	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.644.851,78	3,0%
LFT	1.511.491,29	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.133.360,49	
Títulos Privados	85.785.161,64	97,0%
CDB	-	
DPGE	78.824.219,24	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	6.960.942,40	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.396,31	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.129,48)	0,0%
Patrimônio do Fundo	88.426.280,25	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul Índice Ações

Títulos Públicos	158.480,85	1,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	158.480,85	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	9.220.020,00	98,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.538,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	32.658,88	0,3%
Patrimônio do Fundo	9.412.698,43	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB FIC Pipe Ações

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	76.031.556,91	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	57.767,83	0,1%
Contas a pagar ou receber	7.655,29	0,0%
Patrimônio do Fundo	76.096.980,03	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	2.429.785,13	0,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.429.785,13	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	266.232.712,44	99,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	683,73	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.715.782,50)	-0,6%
Patrimônio do Fundo	266.947.398,80	100%

BTG Pactual Pipe Ações

Títulos Públicos	20.693.659,36	27,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	20.693.659,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	55.617.917,65	74,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.456.070,00)	-1,9%
Patrimônio do Fundo	74.855.507,01	100%

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	1.343.406,17	1,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.343.406,17	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	92.163.308,67	97,8%
Derivativos	29.050,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.233,09	0,0%
Contas a pagar ou receber	656.972,02	0,7%
Patrimônio do Fundo	94.194.969,95	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB Vale Ações

Títulos Públicos	1.795.997,55	0,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.795.997,55	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	204.214.591,68	99,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	717,66	0,0%
Contas a pagar ou receber	(928.509,47)	-0,5%
Patrimônio do Fundo	205.082.797,42	100%

BRS FIC FIA Selection

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	10.763.821,69	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	32.243,38	0,3%
Contas a pagar ou receber	(21.597,31)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	10.774.467,76	100%

BRS Master Ibovespa
(FI do BRS FIC FIA Selection)

Títulos Públicos	429.832,50	5,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	429.832,50	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	7.107.698,00	89,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	607.564,75	7,6%
Contas a pagar ou receber	(157.369,67)	-2,0%
Patrimônio do Fundo	7.987.725,58	100%

Caixa FIA Brasil IBX-50

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	912.653,75	1,3%
Ações	70.404.747,88	98,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	243.472,24	0,3%
Patrimônio do Fundo	71.560.873,87	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Dividendos

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	169.132,20	0,6%
Ações	27.315.780,00	98,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	258.505,45	0,9%
Patrimônio do Fundo	27.743.417,65	100%

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	15.800,18	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.800,18	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	308.219.895,30	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.364,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	(391.258,65)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	307.864.801,65	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	66.078.355,74	18,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	66.078.355,74	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	291.373.117,84	81,6%
Derivativos	(598.800,00)	-0,2%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.763,69	0,0%
Contas a pagar ou receber	132.466,77	0,0%
Patrimônio do Fundo	357.005.904,05	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	101.713,70	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	101.713,70	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	160.385.831,66	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.740,31	0,0%
Contas a pagar ou receber	(205.756,09)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	160.302.529,58	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor	(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	109.350.129,54	30,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	109.350.129,54	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	251.178.094,76	69,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.602,90	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.034.254,54	0,8%
Patrimônio do Fundo	363.583.081,74	100%

Ishares Fundo de Índice Ibovespa		
Títulos Públicos	30.430.429,99	1,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	30.430.429,99	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	2.170.899.616,01	96,3%
Derivativos	1.115.520,00	0,0%
Outros	41.176.362,85	1,8%
Caixa	7.445,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	10.708.326,97	0,5%
Patrimônio do Fundo	2.254.337.701,00	100%

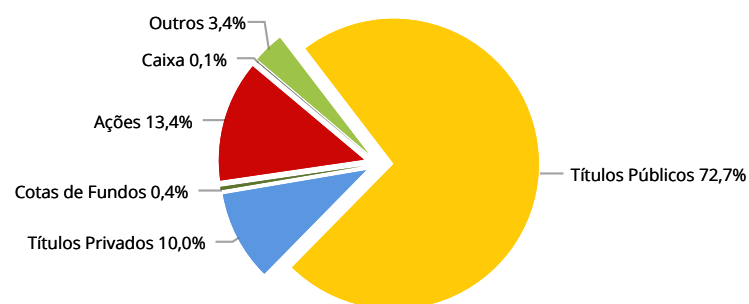
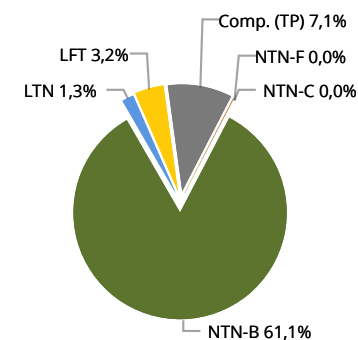
Somma FIA Premium		
Títulos Públicos	60.249,29	1,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	60.249,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	3.782.411,95	92,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	265.732,01	6,5%
Patrimônio do Fundo	4.109.393,24	100%



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Banrisul Foco IRF-M 1	2.200.077,82	-	-	-	10,73	(339,10)	2.199.749,45
Banrisul Patrimonial	38.871,52	-	-	-	0,13	(5,74)	38.865,91
Banrisul Previdência IPCA 2030	3.778.543,22	-	-	-	91,71	(522,93)	3.778.112,00
Banrisul Previdência Municipal III	27.978.494,40	9.630.486,61	478.388,51	-	362,51	769.614,10	38.857.346,12
Banrisul Previdência Municipal IV	6.286.702,84	785.734,13	-	-	33,76	(1.957,53)	7.070.513,20
Banrisul Soberano	3.532.661,24	-	-	-	145,96	(1.411,50)	3.531.395,70
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	6.631.669,08	2.952.142,76	197.443,27	-	2,11	75.110,96	9.856.368,18
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	3.465.585,43	-	-	-	0,27	392,42	3.465.978,12
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	3.267.483,73	-	-	-	0,69	(26,46)	3.267.457,96
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	574.499,34	3.461.166,49	-	-	16,01	(111,20)	4.035.570,64
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	13.119.824,39	-	-	-	32,52	(171,41)	13.119.685,50
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	3.559.043,21	-	-	-	42,11	(283,44)	3.558.801,88
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	588.525,33	-	-	-	0,07	(10,32)	588.515,07
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	17.968.444,02	-	-	-	20,86	(265,98)	17.968.198,90
Caixa Brasil Disponibilidades	443.703,17	-	-	-	9,23	(92,01)	443.620,38
Caixa Brasil Referenciado	3.467.162,61	1.820.869,85	-	-	0,21	(335,79)	5.287.696,87
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	7.437.386,30	-	-	-	16,13	(384,03)	7.437.018,40
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	10.477.177,83	-	-	-	252,21	(650,03)	10.476.780,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	44.135.024,02	-	-	-	339,88	(1.985,89)	44.133.378,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	841.502,38	-	-	-	1,74	216,43	841.720,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	13.288.800,28	-	-	-	7,22	(724,41)	13.288.083,09
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	2.239.086,22	-	-	-	1,21	(119,79)	2.238.967,63
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	35.316.106,19	-	-	-	227,87	(1.706,74)	35.314.627,32
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	1.287.443,08	-	-	-	0,16	75,36	1.287.518,59
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	1.231.038,60	810.375,49	33.547,06	-	3,30	(126,37)	2.074.838,08
Banrisul FII Novas Fronteiras	1.120.923,50	-	32.720,68	-	596,34	7.730.479,67	8.884.720,20
Caixa FII Agências	-	218.861,48	30.822,06	-	54,02	423.936,01	673.673,56
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	58.177,87	-	-	3.174.298,01	68,02	(4.871,53)	3.227.672,36
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	-	585.808,73	43,76	738.307,72	1.324.160,22
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	262.907,77	8.527.353,32	-	-	138,80	(509,89)	8.789.890,00
Somma FIM Multiestratégias II	3.003.267,70	1.991.301,63	312.443,40	-	99,67	18.728,48	5.325.840,87
Banrisul Índice Ações	11.664,48	-	-	678.610,11	113,25	2.403,75	692.791,59
BB FIC Pipe Ações	118.658,63	-	-	318.916,34	326,12	(8.305,97)	429.595,12
BB Petrobras Ações	4.962,64	-	-	543.758,78	1,40	(3.504,35)	545.218,47
BB Previdenciário FIA Governança	9.394,75	-	-	644.519,00	15,62	4.797,51	658.726,87
BB Vale Ações	9.539,13	-	-	1.084.649,98	3,81	(4.931,62)	1.089.261,30
BRS FIC FIA Selection	128.474,83	-	-	2.124.456,15	188.749,94	(51.827,46)	2.389.853,46
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	2.953,95	227.875,99	-	788,04	231.617,97
Caixa FIA Dividendos	-	-	1.884,00	304.276,39	-	2.879,55	309.039,94



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.118.162,16	-	-	4.929.181,15	750,30	(15.555,62)	6.032.538,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	867.397,04	-	-	1.988.225,32	535,25	20.325,84	2.876.483,45
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	323.972,09	-	-	23.112.091,47	79,26	564.257,18	24.000.400,00
Somma FIA Premium	14.391,43	-	-	903.484,81	238,86	63.474,00	981.589,11
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	83.809,81	-	83.809,81
TOTAL (em Reais)	220.206.750,23	30.198.291,75	1.090.202,93	40.620.152,23	277.242,80	10.315.049,91	302.707.689,84

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

Em fevereiro, a percepção de que os principais bancos centrais do mundo proverão mais liquidez aos mercados trouxe um período de relativa tranquilidade, com reflexos positivos também sobre o Brasil.

Na maior economia do mundo (os Estados Unidos), a ata da reunião do FOMC mostrou, como esperado, um peso maior sobre os resultados de inflação nas decisões do Comitê. Reforçou também o caráter “data dependent” das próximas decisões – isto é, quanto melhor vierem os dados, mais o BC americano subirá o juro. A ata fez com que o mercado descartasse as chances de um movimento do Fed na reunião de março. Nossa opinião continua sendo de que só haverá mais um aumento do juro na economia americana, mas agora vemos maior probabilidade de esta elevação ocorrer apenas no segundo semestre do ano.

Na Zona do Euro, os indicadores antecedentes mostraram a região em desaceleração, mas ainda em crescimento. A taxa de desemprego caiu a 10,3%, menor nível desde setembro de 2011 (seu pico foi 12,1% em março de 2013). A trajetória do desemprego indica que a política fiscal austera realizada pelos países da região a partir de 2012 efetivamente trouxe os resultados positivos esperados. Será muito grande o contraste entre o resultado desta política econômica bem sucedida e a que foi implementada no Brasil nos últimos anos – sendo muito provável que a Zona do Euro apresente uma taxa de desemprego inferior à brasileira ao final de 2016.

Na China, o aumento de liquidez também foi o principal assunto do mês. O Banco Popular da China (PBoC) decidiu reduzir o percentual dos depósitos compulsórios de 17,5% para 17%. A moeda chinesa, o Yuan, seguiu se desvalorizando em fevereiro, ainda que em ritmo menos intenso. No início de março, a Moody's colocou a China em perspectiva negativa, devido à piora dos resultados fiscais do governo e à desaceleração da economia do país. É muito provável que ocorra um rebaixamento neste ano, com a nota sendo revista de Aa3 (equivalente a AA-) para A1 (equivalente a A+).

Não foram poucas as más notícias para o Brasil em fevereiro. A inflação permaneceu resiliente apesar dos indicadores antecedentes sugerirem piora da atividade econômica; a Standard & Poor's e a Moody's rebaixaram a nota de risco do país e o cenário político permaneceu incerto. A inflação medida pelo IPCA-15 de fevereiro veio muito acima do esperado pelo mercado e as projeções para a inflação de 2016, 2017 e 2018 seguiram aumentando, ainda que em

ritmo lento.

A Standard & Poor's e a Moody's nos rebaixaram. A S&P nos deixou com a nota BB, dois degraus abaixo do grau de investimento e com perspectiva negativa. Já a Moody's nos rebaixou duplamente, de Baa3 para Ba2 (que equivale ao BB da S&P), tirando o grau de investimento e nos deixando com perspectiva negativa. As duas agências justificaram as ações com base na dificuldade de enxergar uma mudança na trajetória futura da dívida pública em relação ao PIB e, principalmente, em perceber um desenho de agenda política que trace as reformas que o país tanto precisa realizar. Acreditamos que estas duas agências, juntamente com a Fitch, devem rebaixar o Brasil novamente até o final deste ano.

No cenário político, os primeiros dias de março mudaram completamente a situação. A delação premiada de Delcídio Amaral, senador do PT preso preventivamente na Lava Jato, vazou para a imprensa. A delação de Delcídio, ainda não homologada pelo Supremo Tribunal Federal, deixou a situação de Dilma muito delicada, pois mostrou que a presidente tentou interferir na própria operação Lava Jato e que ela sabia dos prejuízos que a Petrobras teria com a compra da refinaria de Pasadena. Houve ainda outras denúncias contra o ex-presidente Lula. Se o que Delcídio relatou sobre Dilma for verdade, se o Ministério Público e a Polícia Federal conseguirem comprovar, e se a opinião pública pressionar exigindo a saída de Dilma, as chances de ela cair serão altíssimas.

Uma mudança de governo pode ser um gatilho fundamental para que o país retome o crescimento. No entanto, para que esse movimento seja duradouro, é imprescindível que um possível novo presidente realize uma série de medidas impopulares para recuperar as contas do governo. Além de apoio da população, ele precisará de apoio no Congresso. Por outro lado, parece ser cada vez menor a chance de Dilma permanecer no poder – e ainda menor a probabilidade de ela conseguir (e querer) realizar as reformas necessárias. Até encontrarmos alguma definição política, a economia continuará patinando.

Renda Fixa

Em fevereiro, vimos a atuação mais expansionista dos bancos centrais europeu e chinês. Na política brasileira, observamos a operação Lava Jato se aproximar de figuras importantes ligadas ao PT e, com isso, aumentou – na percepção do mercado – a chance de ocorrer um possível impeachment de Dilma. Esses eventos reduziram a aversão a risco, fazendo ceder o dólar e a curva de juros.



O mercado de renda fixa foi marcado pela decisão do Fundo Garantidor de Crédito (FGC) de excluir as pessoas jurídicas da garantia em operações de CDB de até R\$ 250 mil. Essa medida afeta diretamente os fundos de investimentos que buscavam pulverizar suas alocações em CDB em diversos bancos, entre pequenos e médios, sempre no limite garantido pelo FGC. O estoque não será afetado, mas as operações efetuadas a partir do dia 25 de fevereiro já entraram na nova regra. Os gestores deverão ter uma diligência ainda maior nas escolhas dos bancos, eliminando, possivelmente, aqueles considerados mais frágeis. Some-se à isso o péssimo cenário econômico do país.

Com relação à curva de juros, o fechamento foi mais forte nos vértices curtos do que nos longos, ainda devido à incerteza quanto ao futuro da economia brasileira e os altos níveis esperados de inflação. Na parte curta da curva, o FUT DI1 F17, com vencimento em janeiro de 2017, abriu o mês a 14,52% e fechou em 14,18% ao ano, com 2,34% de queda. O vértice FUT DI1 F24, com vencimento em janeiro de 2024, abriu o mês em 16,17% e fechou em 16,01% ao ano, queda de 0,99%.

A moeda americana fechou o mês com queda de 1,56%, influenciada pelo aumento da liquidez nos mercados globais, recuperação do preço do petróleo e maior apetite pelos ativos de risco.

Renda Variável

Em fevereiro, a maior aversão a risco continuou presente no cenário internacional. Em resposta, dois dos principais bancos centrais (Zona do Euro e Japão) anunciaram medidas mais agressivas. Na China foram feitos cortes do compulsório. Nos Estados Unidos, o FED se mostra atento ao movimento macroeconômico mundial, tirando o pé do acelerador no aumento dos juros por lá. No mercado de commodities, o minério foi destaque de alta enquanto o petróleo se apresentou mais volátil, ainda patinando sob o impasse de um acordo sobre sua produção mundial. No front doméstico, o Ibovespa terminou o mês com forte alta, repercutindo as especulações dos desdobramentos da operação Lava Jato. Esta melhora pontual, porém, é pouco sustentável diante da deterioração fiscal e da falta de força política para aprovação de medidas relevantes – que resultem no equilíbrio das contas do governo para controle do aumento do custo país.

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