

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

ABRIL - 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

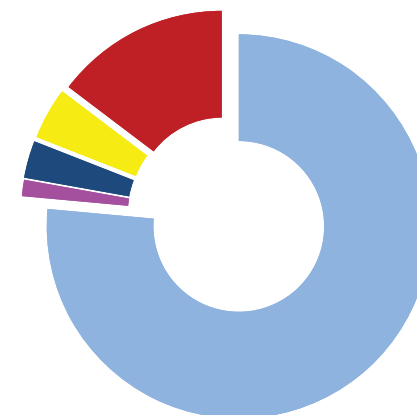
Comentários do Mês	36
--------------------------	----

EXTRATOS BANCÁRIOS

ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
FUNDOS DE RENDA FIXA	76,4%	253.236.253,74	245.678.542,34
Banrisul Foco IRF-M 1	7,9%	26.109.959,88	2.374.417,05
Banrisul Patrimonial	0,0%	41.332,98	40.193,61
Banrisul Previdência IPCA 2030	1,2%	3.860.256,00	3.824.160,00
Banrisul Previdência Municipal III	7,4%	24.446.675,97	40.717.613,31
Banrisul Previdência Municipal IV	0,5%	1.715.651,14	7.512.877,35
Banrisul Soberano	1,1%	3.606.146,75	3.570.070,90
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,0%	10.063.822,80	9.966.008,35
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	8,3%	27.548.005,18	3.508.028,93
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1,0%	3.351.155,03	3.293.400,09
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	1,3%	4.210.393,56	4.106.698,13
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	4,0%	13.396.369,78	13.275.543,46
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	0,0%	126.160,66	4.016.203,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,2%	644.078,95	619.878,33
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	-	19.474.644,06
Caixa Brasil Disponibilidades	0,6%	1.951.354,73	1.425.429,74
Caixa Brasil Referenciado	0,7%	2.405.435,46	5.349.997,76
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2,4%	8.046.427,90	7.738.764,05
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	3,4%	11.334.910,00	10.901.670,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	13,6%	45.070.366,00	44.658.889,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,3%	895.327,38	869.815,56
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	102.771,95	14.086.409,44
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,7%	2.289.851,20	2.255.417,77
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	113.062,45	38.594.248,32
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	18,0%	59.643.346,39	1.314.765,95
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	0,7%	2.263.391,60	2.183.397,34
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,5%	14.905.995,14	14.689.750,24
Banrisul FII Novas Fronteiras	2,9%	9.622.075,00	9.439.762,00
Caixa FII Agências	0,2%	742.565,11	703.998,82

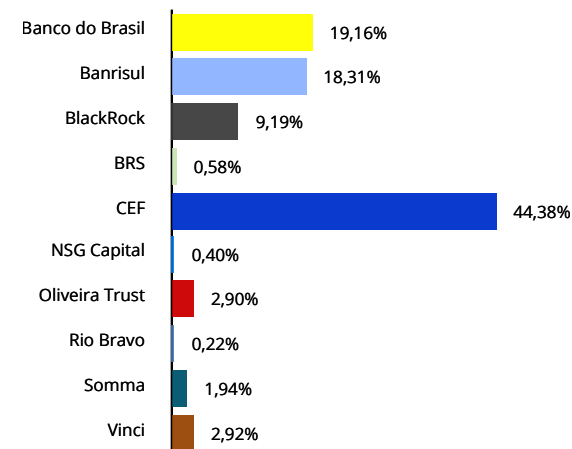
Distribuição da Carteira

Por Segmento



Fundos de Renda Fixa 76,45%
 Fundos de Participações 1,37%
 Fundos Imobiliários 3,13%
 Fundos Multimercado 4,36%
 Fundos de Renda Variável 14,69%
 Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos

Saída de Recursos

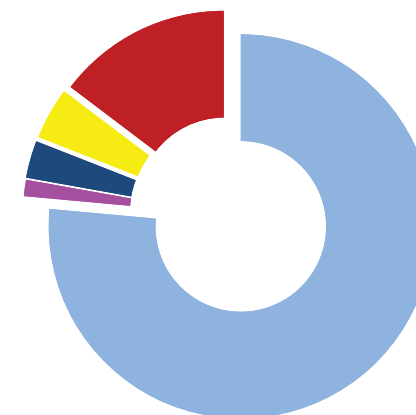
Nova Aplicação

Resgate Total

ATIVOS	%	ABRIL	MARÇO
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	1,0%	3.220.129,00	3.223.365,59
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	0,4%	1.321.226,03	1.322.623,83
FUNDOS MULTIMERCADO	4,4%	14.452.213,22	14.310.088,60
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	2,7%	8.998.740,00	8.919.470,00
Somma FIM Multiestratégias II	1,6%	5.453.473,22	5.390.618,60
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	14,7%	48.657.956,57	46.213.333,68
Banrisul Índice Ações	0,3%	878.789,32	813.640,90
BB FIC Pipe Ações	0,1%	478.649,03	464.804,96
BB Petrobras Ações	0,3%	1.012.152,66	816.762,40
BB Previdenciário FIA Governança	0,2%	777.521,18	736.781,12
BB Vale Ações	0,6%	1.874.976,99	1.414.755,99
BRS FIC FIA Selection	0,6%	1.916.167,70	2.764.930,23
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,1%	273.700,85	257.322,67
Caixa FIA Dividendos	0,1%	367.045,01	353.321,22
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	2,0%	6.482.520,00	6.267.882,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1,0%	3.180.384,23	3.067.028,13
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	9,2%	30.426.800,00	28.280.800,00
Somma FIA Premium	0,3%	989.249,60	975.304,06
CONTAS CORRENTES	0,0%	93,56	861,13
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	93,56	861,13
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	331.252.512,23	320.892.575,99

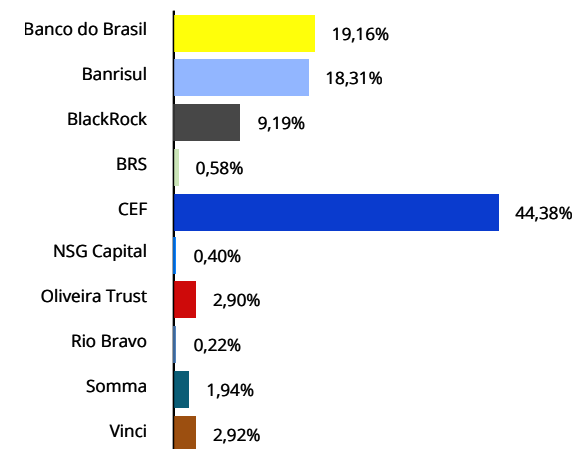
Distribuição da Carteira

Por Segmento



Fundos de Renda Fixa 76,45%
 Fundos de Participações 1,37%
 Fundos Imobiliários 3,13%
 Fundos Multimercado 4,36%
 Fundos de Renda Variável 14,69%
 Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos

Saída de Recursos

Nova Aplicação

Resgate Total



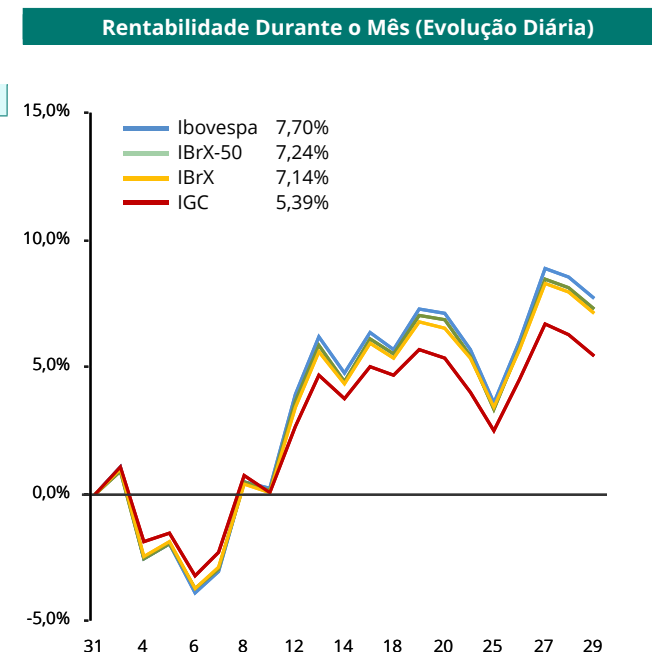
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS		Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)	
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul Foco IRF-M 1	IRF-M 1	1,05	93%	5,08	91%	14,36	87%		
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	2,83	252%	10,42	186%	14,81	90%		
Banrisul Previdência IPCA 2030	IPCA + 6%	0,94	84%	5,41	97%	16,21	98%		
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	3,59	319%	12,88	230%	15,48	94%		
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	3,82	339%	13,61	243%	15,87	96%		
Banrisul Soberano	CDI	1,01	90%	4,13	74%	13,32	81%		
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,98	87%	4,18	75%	13,93	84%		
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,11	99%	5,15	92%	14,40	87%		
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDkA IPCA 3A	1,75	156%	7,40	132%	17,23	104%		
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	2,53	224%	10,11	181%	17,06	103%		
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,91	81%	5,28	94%	15,98	97%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	IDkA IPCA 20A	7,16	635%	23,56	421%	17,06	103%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	3,90	346%	13,93	249%	16,45	100%		
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	0,99	88%	4,06	72%	12,99	79%		
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,07	95%	4,35	78%	14,02	85%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	3,98	353%	14,12	252%	18,10	110%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	IMA-B	3,97	353%	14,11	252%	18,17	110%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	IPCA + 6%	0,92	82%	5,37	96%	16,05	97%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	2,93	260%	10,25	183%	14,93	90%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	3,93	349%	13,93	249%	15,13	92%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,53	135%	6,84	122%	17,14	104%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	5,29	469%	18,41	329%	16,46	100%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,11	98%	5,15	92%	14,52	88%		
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	3,66	325%	13,26	237%	15,48	94%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	2,47	219%	7,42	133%	5,43	33%		
Caixa FII Agências	Sem bench	4,90	435%	5,10	91%	6,89	42%		
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,10	-9%	-0,39	-7%	6,72	41%		
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	Sem bench	-0,11	-9%	-0,43	-8%	13,36	81%		
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	0,89	79%	5,67	101%	16,10	98%		
Somma FIM Multiestratégias II	CDI	1,17	103%	4,56	81%	14,36	87%		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul Índice Ações	Ibovespa	8,01	711%	25,59	457%	-1,71	-10%		
BB FIC Pipe Ações	Sem bench	2,98	264%	15,70	281%	5,16	31%		
BB Petrobras Ações	Sem bench	23,92	2123%	55,29	988%	-8,02	-49%		
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	5,53	491%	17,67	316%	-3,05	-18%		



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS		Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)	
BB Vale Ações	Sem bench	32,53	2887%	52,33	935%	-10,01	-61%		Carteira 3,01% IMA-B 3,93% IMA Geral 2,89% CDI 1,05% Meta 1,13%
BRS FIC FIA Selection	Ibovespa	7,84	696%	15,43	276%	-12,45	-75%		
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	6,36	565%	14,34	256%	-9,32	-56%		
Caixa FIA Dividendos	Sem bench	3,88	345%	13,92	249%	-18,73	-113%		
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	3,42	304%	7,43	133%	3,42	21%		
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	3,70	328%	9,63	172%	2,59	16%		
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	7,66	680%	24,43	436%	-3,51	-21%		
Somma FIA Premium	Ibovespa	1,43	127%	-5,49	-98%	-28,67	-174%		

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		1,05	94%	4,34	78%	13,95	85%
IMA Geral		2,89	257%	10,39	186%	15,50	94%
IMA-B		3,93	348%	14,06	251%	16,86	102%
IRF-M		3,46	307%	11,68	209%	15,78	96%
Ibovespa		7,70	684%	24,36	435%	-3,41	-21%
IBrX		7,14	634%	22,06	394%	-3,44	-21%
IBrX-50		7,24	643%	23,37	417%	-4,03	-24%
META ATUARIAL - INPC + 6 %		1,13		5,60		16,51	





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	10.333.799,46	5.890.071,80			24.468.508,07
Banrisul Foco IRF-M 1	34.489,46	23.375,08	27.667,60	89.742,83			175.274,97
Banrisul Patrimonial	783,75	649,39	1.327,70	1.139,37			3.900,21
Banrisul Previdência IPCA 2030	56.448,00	62.160,38	46.048,00	36.096,00			200.752,38
Banrisul Previdência Municipal III	676.812,39	811.401,36	1.860.267,19	1.229.062,66			4.577.543,60
Banrisul Previdência Municipal IV	116.209,84	158.921,08	359.364,15	202.773,79			837.268,86
Banrisul Soberano	34.992,78	33.259,87	38.675,20	36.075,85			143.003,70
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	72.957,36	81.763,84	109.640,17	97.814,45			362.175,82
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	54.791,78	37.675,53	42.050,81	90.627,92			225.146,04
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	94.317,52	56.626,00	25.942,13	57.754,94			234.640,59
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	104.933,00	106.743,41	71.127,49	103.695,43			386.499,33
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	192.385,80	212.318,44	155.857,96	120.826,32			681.388,52
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	(1.236,21)	76.900,23	457.401,96	109.956,82			643.022,80
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	1.784,15	4.733,78	31.363,26	24.200,62			62.081,81
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	191.517,58	458.357,44	1.506.445,16	474.704,27			2.631.024,45
Caixa Brasil Disponibilidades	8.916,66	5.587,37	27.874,02	4.085,39			46.463,44
Caixa Brasil Referenciado	65.422,57	69.709,14	62.300,89	55.437,70			252.870,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	115.747,80	278.626,22	301.745,65	307.663,85			1.003.783,52
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	162.850,00	392.314,30	424.890,00	433.240,00			1.413.294,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	663.373,00	732.882,63	525.511,00	411.477,00			2.333.243,63
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	15.979,15	13.616,81	28.095,01	25.511,82			83.202,79
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	227.261,79	294.348,51	798.326,35	316.362,51			1.636.299,16
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	62.396,14	33.364,34	16.450,14	34.433,43			146.644,05
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	364.878,47	932.643,75	3.279.621,00	1.218.814,13			5.795.957,35
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	20.347,62	14.015,35	27.247,36	328.580,44			390.190,77
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	3.468,78	10.813,38	108.559,26	79.994,26			202.835,68
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	199.693,48	(179.965,76)	641.259,67	273.162,35			934.149,74
Banrisul FII Novas Fronteiras	220.478,00	(173.947,58)	610.721,17	233.174,05			890.425,64
Caixa FII Agências	(18.212,46)	(1.153,60)	36.381,66	44.622,69			61.638,29
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(1.174,16)	(3.532,36)	(4.306,77)	(3.236,59)			(12.249,88)
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	(1.397,90)	(1.332,22)	(1.536,39)	(1.397,80)			(5.664,31)
FUNDOS MULTIMERCADO	185.144,58	197.503,62	194.357,73	142.124,62			719.130,55
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	129.075,00	145.090,00	129.580,00	79.270,00			483.015,00
Somma FIM Multiestratégias II	56.069,58	52.413,62	64.777,73	62.854,62			236.115,55

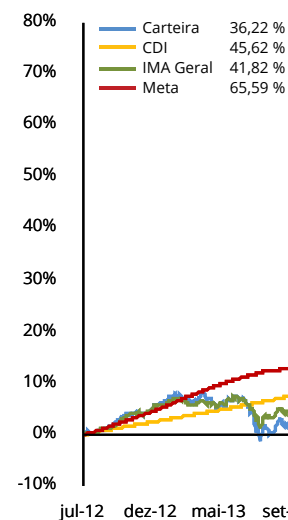


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	2016
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(3.041.439,18)	2.165.404,15	5.976.218,40	3.444.622,89			8.544.806,26
Banrisul Índice Ações	(39.221,42)	32.306,60	120.849,31	65.148,42			179.082,91
BB FIC Pipe Ações	(1.565,12)	17.474,10	35.209,84	13.844,07			64.962,89
BB Petrobras Ações	(139.995,19)	33.441,22	271.543,93	195.390,26			360.380,22
BB Previdenciário FIA Governança	(36.479,53)	34.443,15	78.054,25	40.740,06			116.757,93
BB Vale Ações	(326.992,17)	185.424,03	325.494,69	460.221,00			644.147,55
BRS FIC FIA Selection	(256.184,50)	62.845,28	375.076,77	151.237,47			332.975,02
Caixa FIA Brasil IBX-50	(15.775,01)	8.011,98	25.704,70	16.378,18			34.319,85
Caixa FIA Dividendos	(28.332,37)	15.171,74	44.281,28	13.723,79			44.844,44
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(81.580,02)	179.808,00	235.344,00	214.638,00			548.209,98
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(72.078,40)	47.579,84	190.544,68	113.356,10			279.402,22
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	(1.977.800,00)	1.548.600,00	4.280.400,00	2.146.000,00			5.997.200,00
Somma FIA Premium	(65.435,45)	298,21	(6.285,05)	13.945,54			(57.476,75)
TOTAL	685.228,06	7.085.749,64	17.145.635,26	9.749.981,66			34.666.594,62



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	5,64	1,16	3,42	0,93	486%	165%	608%
Abril	3,01	1,05	2,89	1,13	285%	104%	267%
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
Total	11,68	4,34	10,39	5,60	269%	112%	209%

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



Carteira x Indicadores em 2016

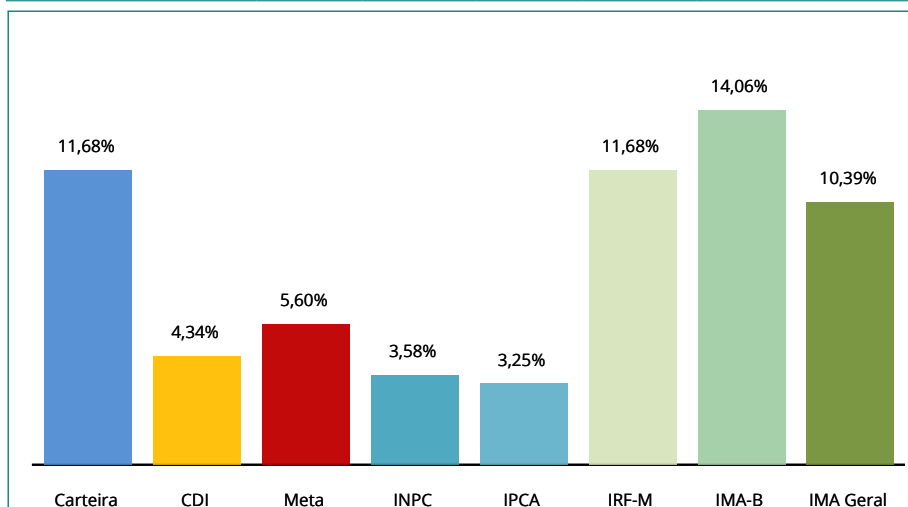
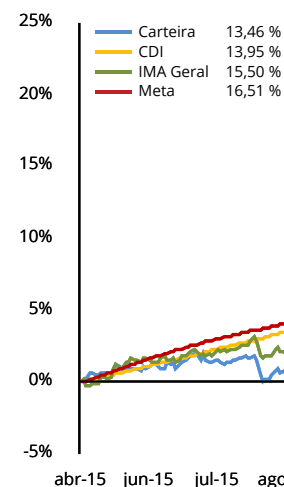


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





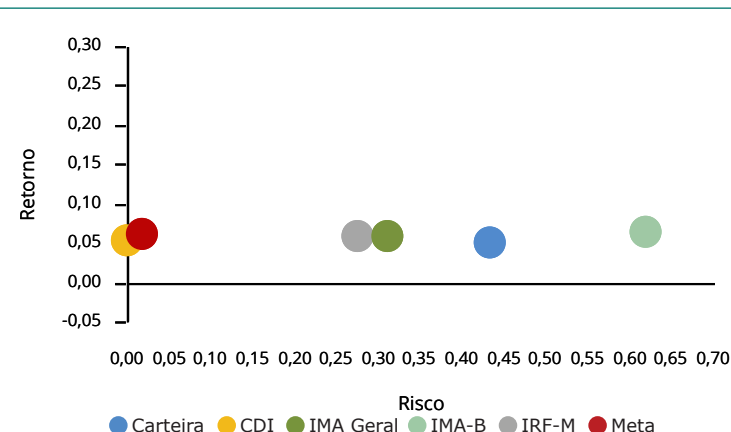
ÍNDICES	ABRIL	MARÇO
IRF-M	34,20%	2,24%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	34,20%	2,24%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
IMA-B	35,21%	65,17%
IMA-B	8,81%	20,29%
IMA-B 5	0,69%	0,70%
IMA-B 5+	0,03%	18,10%
Carência PÓS	25,68%	26,08%
IMA Geral	0,28%	0,28%
IDkA	0,04%	1,25%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,04%	1,25%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	3,13%	3,16%
Fundos Participações	1,37%	1,42%
Fundos DI	7,09%	8,01%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	5,44%	6,33%
Multimercado	1,65%	1,68%
Outros RF	3,99%	4,06%
Renda Variável	14,69%	14,40%
Ibov., IBrX e IBrX-50	10,41%	10,31%
Governança Corp. (IGC)	0,23%	0,23%
Small Caps	0,96%	0,96%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	3,08%	2,90%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

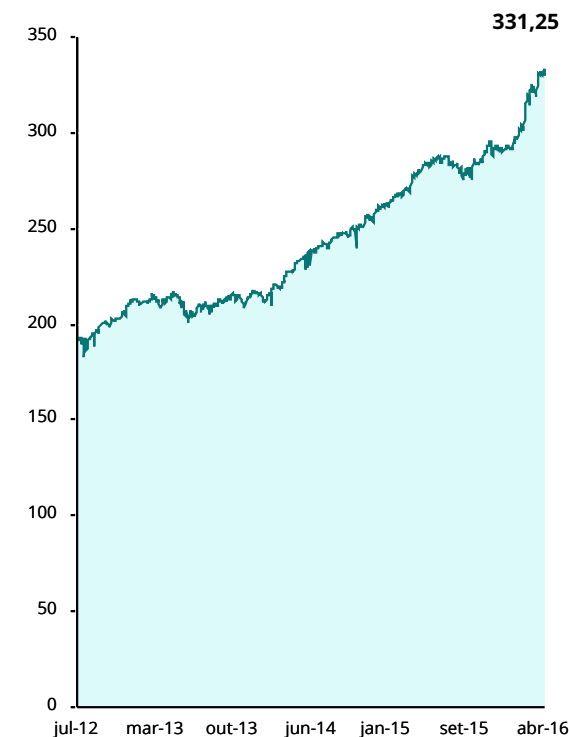
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

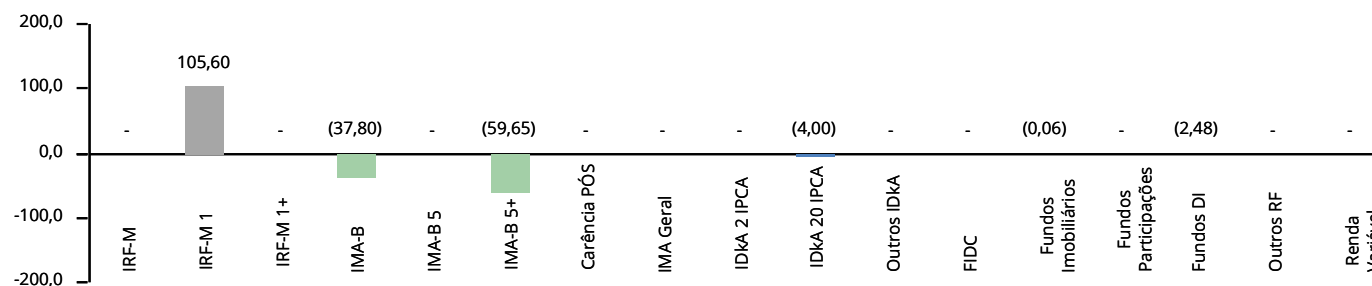
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



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
06/04/2016	30.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
07/04/2016	4.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
14/04/2016	1.301,68	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
14/04/2016	54.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
19/04/2016	23.550.000,00	Aplicação	Banrisul Foco IRF-M 1
22/04/2016	23.401.384,52	Aplicação	BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
25/04/2016	547.963,81	Aplicação	BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
28/04/2016	95.800,00	Aplicação	Banrisul Foco IRF-M 1
28/04/2016	277.102,57	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
29/04/2016	1.745.020,10	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/04/2016	2.680,88	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
05/04/2016	41.649,44	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
06/04/2016	30.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
07/04/2016	1.175.776,69	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
11/04/2016	5.967,14	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/04/2016	167.791,41	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
14/04/2016	50.861,05	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
14/04/2016	14.300.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
14/04/2016	39.700.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
15/04/2016	6.056,40	Proventos	Caixa FII Agências
19/04/2016	17.500.000,00	Resgate	Banrisul Previdência Municipal III
19/04/2016	6.000.000,00	Resgate	Banrisul Previdência Municipal IV
19/04/2016	2.900,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
20/04/2016	256,67	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
22/04/2016	4.000.000,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20
22/04/2016	19.949.348,33	Rg. Total	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+
25/04/2016	6.336,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
26/04/2016	1.000.000,00	Resgate	BRS FIC FIA Selection
28/04/2016	4.834,50	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
28/04/2016	3.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
29/04/2016	93.392,02	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	107.648.572,68
Resgates	107.037.850,53
Saldo	610.722,15

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: 19.273.752,59138000	Valor Atual da Cota: 1,35469000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 823.241.920,53
Valor Total Atual: 26.109.959,90	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,17%
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: 6,20512000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 173.532.236,65
Valor Total Atual: 41.333,04	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,02%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 19.882.173/0001-09	Nome do Fundo: Banrisul Previdência IPCA 2030
Quantidade de Cotas: 3.200.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,20633000
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 21.966.800,92
Valor Total Atual: 3.860.256,00	% 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: 11.207.491,00674000	Valor Atual da Cota: 2,18128000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 330.188.288,45
Valor Total Atual: 24.446.675,98	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,40%
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: 1.172.317,29298000	Valor Atual da Cota: 1,46347000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 45.568.865,99
Valor Total Atual: 1.715.651,19	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,76%
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: 1,83127000
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 186.871.672,79
Valor Total Atual: 3.606.146,79	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,93%
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: 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: 1,66134892
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 6.215.655.959,00
Valor Total Atual: 10.063.822,80	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,16%
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: 14.353.252,26082800	Valor Atual da Cota: 1,91928663
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 7.996.525.886,12
Valor Total Atual: 27.548.005,18	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,34%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 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: 1,39108693
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.030.091.733,24
Valor Total Atual: 3.351.155,03	% 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: 1,40346452
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 305.268.699,72
Valor Total Atual: 4.210.393,56	% 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: 1,36839154
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 470.806.914,04
Valor Total Atual: 13.396.369,78	% 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: 100.705,76803800	Valor Atual da Cota: 1,25276501
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 69.403.172,20
Valor Total Atual: 126.160,66	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,18%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 177.725,27642900	Valor Atual da Cota: 3,62401433
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.415.365.427,38
Valor Total Atual: 644.078,95	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,01%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 14.508.643/0001-55	Nome do Fundo: Caixa Brasil Disponibilidades
Quantidade de Cotas: 1.388.556,23554300	Valor Atual da Cota: 1,40531200
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 145.952.900,93
Valor Total Atual: 1.951.354,74	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,34%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 03.737.206/0001-97	Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado
Quantidade de Cotas: 888.536,54245300	Valor Atual da Cota: 2,70718800
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.523.741.544,01
Valor Total Atual: 2.405.435,47	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 18.598.042/0001-03	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
Quantidade de Cotas: 6.350.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,26715400
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 338.646.462,33
Valor Total Atual: 8.046.427,90	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,38%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 19.768.682/0001-05	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V
Quantidade de Cotas: 10.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,13349100
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 130.966.948,05
Valor Total Atual: 11.334.910,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 8,65%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-06	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 18.598.042/0001-31	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I
Quantidade de Cotas: 37.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,21811800
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 186.349.197,26
Valor Total Atual: 45.070.366,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 24,19%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 11.061.217/0001-28	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
Quantidade de Cotas: 479.077,26490600	Valor Atual da Cota: 1,86885800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 985.097.077,52
Valor Total Atual: 895.327,38	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,09%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 50.226,64213000	Valor Atual da Cota: 2,04616400
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.534.413.995,02
Valor Total Atual: 102.771,95	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,00%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 1.145.871,51733100	Valor Atual da Cota: 1,99834900
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.861.854.444,38
Valor Total Atual: 2.289.851,20	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
Quantidade de Cotas: 78.245,37454100	Valor Atual da Cota: 1,44497300
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 366.103.209,22
Valor Total Atual: 113.062,45	% 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 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 32.540.550,04099500	Valor Atual da Cota: 1,83289300
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 9.656.660.209,99
Valor Total Atual: 59.643.346,39	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,62%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90	Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
Quantidade de Cotas: 1.039.331,93070700	Valor Atual da Cota: 2,17773700
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.261.669.065,17
Valor Total Atual: 2.263.391,60	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,10%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 36.113.876/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Oliveira Trust
CNPJ do Fundo: 15.570.431/0001-60	Nome do Fundo: Banrisul FII Novas Fronteiras
Quantidade de Cotas: 101.285,00000000	Valor Atual da Cota: 95,00000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 66.485.321,73
Valor Total Atual: 9.622.075,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 14,47%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 72.600.026/0001-81	Nome da Instituição Financeira: Rio Bravo
CNPJ do Fundo: 15.576.907/0001-70	Nome do Fundo: Caixa FII Agências
Quantidade de Cotas: 721,00000000	Valor Atual da Cota: 1.029,91000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 433.660.805,03
Valor Total Atual: 742.565,11	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,17%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 13.767.159/0001-88	Nome do Fundo: Caixa FIP Incorporação Imobiliária
Quantidade de Cotas: 3.992,36431000	Valor Atual da Cota: 806,57193260
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 94.686.104,57
Valor Total Atual: 3.220.129,00	% 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	Nome da Instituição Financeira: NSG Capital
CNPJ do Fundo: 17.213.821/0001-09	Nome do Fundo: NSG Capital FIP Porto Cais Mauá
Quantidade de Cotas: 121,99814600	Valor Atual da Cota: 10.829,88614964
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 161.242.203,80
Valor Total Atual: 1.321.226,03	% 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	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 14.120.213/0001-61	Nome do Fundo: Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 5.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,79974800
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 90.527.347,80
Valor Total Atual: 8.998.740,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 9,94%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 05.563.299/0001-06	Nome da Instituição Financeira: Somma
CNPJ do Fundo: 10.462.072/0001-04	Nome do Fundo: Somma FIM Multiestratégias II
Quantidade de Cotas: 2.892.327,87887910	Valor Atual da Cota: 1,88549620
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 58.792.016,86
Valor Total Atual: 5.453.473,22	% do Pat. Líq. do Fundo: 9,28%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 02.131.725/0001-44	Nome do Fundo: Banrisul Índice Ações
Quantidade de Cotas: 238.936,50092000	Valor Atual da Cota: 3,67792000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 11.898.594,13
Valor Total Atual: 878.789,34	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,39%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 17.116.227/0001-08	Nome do Fundo: BB FIC Pipe Ações
Quantidade de Cotas: 409.412,22152800	Valor Atual da Cota: 1,16911270
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 84.786.218,07
Valor Total Atual: 478.649,03	% 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	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 03.920.413/0001-82	Nome do Fundo: BB Petrobras Ações
Quantidade de Cotas: 281.304,64048000	Valor Atual da Cota: 3,59806600
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 463.386.748,79
Valor Total Atual: 1.012.152,66	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,22%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 10.418.335/0001-88	Nome do Fundo: BB Previdenciário FIA Governança
Quantidade de Cotas: 540.537,43422400	Valor Atual da Cota: 1,43842244
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 104.383.358,48
Valor Total Atual: 777.521,18	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,74%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil
CNPJ do Fundo: 04.881.682/0001-40	Nome do Fundo: BB Vale Ações
Quantidade de Cotas: 334.380,66691100	Valor Atual da Cota: 5,60731279
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 342.042.371,22
Valor Total Atual: 1.874.976,99	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,55%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I
CNPJ da Instituição Financeira: 14.717.397/0001-41	Nome da Instituição Financeira: BRS
CNPJ do Fundo: 17.498.992/0001-21	Nome do Fundo: BRS FIC FIA Selection
Quantidade de Cotas: 3.493.073,98333343	Valor Atual da Cota: 0,54856201
Índice de Referência: IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.686.565,71
Valor Total Atual: 1.916.167,70	% do Pat. Líq. do Fundo: 40,89%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 03.737.217/0001-77	Nome do Fundo: Caixa FIA Brasil IBX-50
Quantidade de Cotas: 365.559,81459600	Valor Atual da Cota: 0,74871700
Índice de Referência: IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo: 83.045.291,48
Valor Total Atual: 273.700,85	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,33%

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: 2,26748200
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 32.868.943,00
Valor Total Atual: 367.045,01	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,12%

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: 1,08042000	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 330.829.196,84
Valor Total Atual: 6.482.520,00	% 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: 1,11527700	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 177.238.505,83
Valor Total Atual: 3.180.384,23	% 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: 52,46000000	Índice de Referência: IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.056.831.959,20
Valor Total Atual: 30.426.800,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,00%		
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: 0,71389210	Índice de Referência: Ibovespa	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.005.533,49
Valor Total Atual: 989.249,60	% do Pat. Líq. do Fundo: 24,70%		
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 93,56			

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%	253.236.253,74	76,4%	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%	140.246.389,95	42,3%	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%	28.425.718,71	8,6%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	80.353.751,52	24,3%	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%	4.210.393,56	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%	4.210.393,56	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%	4.210.393,56	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%	78.016.164,93	23,6%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	7%	3.179.118,15	1,0%	Desenquadrado na Resolução
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	12%	30.426.800,00	9,2%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	15.052.038,42	4,5%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	14.452.213,22	4,4%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	4.541.355,03	1,4%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	10.364.640,11	3,1%	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%	93,56	0,0%	Enquadrado

TOTAL DE CARTEIRA

331.252.512,23 100%

COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO

A carteira encontra-se desenquadrada de acordo com a Resolução 3.922 do CMN.

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	823.367.230,60	100,0%
LFT	-	
LTN	714.317.353,81	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	109.049.876,79	
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	1.637,11	0,0%
Contas a pagar ou receber	(126.947,17)	0,0%
Patrimônio do Fundo	823.241.920,53	100%

Banrisul Previdência IPCA 2030

Títulos Públicos	21.962.231,24	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	21.931.367,34	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	30.863,90	
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	6.284,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.714,32)	0,0%
Patrimônio do Fundo	21.966.800,92	100%

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	173.551.663,38	100,0%
LFT	33.800.021,50	
LTN	34.788.840,62	
NTN - B	55.343.982,99	
NTN - C	-	
NTN - F	29.441.543,25	
Operações Compromissadas	20.177.275,02	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	4.237,12	0,0%
Contas a pagar ou receber	(23.663,84)	0,0%
Patrimônio do Fundo	173.532.236,65	100%

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	252.712.676,61	76,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	221.609.580,78	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	31.103.095,83	
Títulos Privados	74.309.974,08	22,5%
CRI	6.017.345,85	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	38.951.763,75	
Nota Promissória e LF	29.340.864,48	
Cotas de Fundos	3.246.583,29	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	6.644,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(87.590,29)	0,0%
Patrimônio do Fundo	330.188.288,45	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	40.508.891,47	88,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	34.251.235,62	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.257.655,85	
Títulos Privados	5.070.043,14	11,1%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	2.208.761,12	
Nota Promissória e LF	2.861.282,02	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.723,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.791,77)	0,0%
Patrimônio do Fundo	45.568.865,99	100%

Banrisul Soberano

Títulos Públicos	186.946.500,66	100,0%
LFT	164.701.344,30	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	22.245.156,36	
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	3.887,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(78.715,07)	0,0%
Patrimônio do Fundo	186.871.672,79	100%

BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	6.215.714.569,28	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	20,04	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(58.630,32)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.215.655.959,00	100%

BB Top Renda Fixa Moderado

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	21.184.887.223,79	66,3%
LFT	6.562.506.626,69	
LTN	73.288.564,65	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.549.092.032,45	
Títulos Privados	9.826.608.963,86	30,8%
CDB	849.094.292,01	
DPGE	107.677.246,27	
Debêntures e Op. Comp.	2.310.889.984,79	
Nota Promissória e LF	6.558.947.440,79	
Cotas de Fundos	693.339.535,62	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(46.079,20)	0,0%
Outros	225.873.970,07	0,7%
Caixa	4.673,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	(721.825,26)	0,0%
Patrimônio do Fundo	31.929.946.462,34	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)		
Títulos Públicos	13.770.102.868,50	64,0%
LFT	4.519.776.636,92	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.250.326.231,58	
Títulos Privados	7.099.106.755,75	33,0%
CDB	451.249.225,04	
DPGE	98.485.237,68	
Debêntures e Op. Comp.	1.760.901.760,75	
Nota Promissória e LF	4.788.470.532,28	
Cotas de Fundos	493.382.703,72	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(33.173,00)	0,0%
Outros	155.130.801,47	0,7%
Caixa	5.029,27	0,0%
Contas a pagar ou receber	(567.152,44)	0,0%
Patrimônio do Fundo	21.517.127.833,27	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	7.996.572.151,26	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(66,76)	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(46.198,38)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.996.525.886,12	100%

BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)		
Títulos Públicos	7.995.695.621,13	100,0%
LFT	384.424.485,69	
LTN	136.388.149,26	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	20.189.045,16	
Operações Compromissadas	7.454.693.941,02	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	1.008.602,65	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	908,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(133.045,45)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.996.572.086,66	100%

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos		
Títulos Públicos	1.030.095.690,02	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.028.864.757,15	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.230.932,87	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	770,29	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.727,07)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.030.091.733,24	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	42.946.075,02	14,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	38.781.598,83	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.164.476,19	
Títulos Privados	262.321.334,11	85,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	91.137.394,49	
Nota Promissória e LF	171.183.939,62	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	674,97	0,0%
Contas a pagar ou receber	615,62	0,0%
Patrimônio do Fundo	305.268.699,72	100%

BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos

Títulos Públicos	470.803.897,61	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	470.048.926,48	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	754.971,13	
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	6.699,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.683,16)	0,0%
Patrimônio do Fundo	470.806.914,04	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20

Títulos Públicos	69.403.176,59	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	68.796.001,98	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	607.174,61	
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	268,53	0,0%
Contas a pagar ou receber	(272,92)	0,0%
Patrimônio do Fundo	69.403.172,20	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.415.431.653,38	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.342.297.505,80	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	73.134.147,58	
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	1.262,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(67.488,75)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.415.365.427,38	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	145.972.902,88	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	145.972.902,88	
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	0,01	0,0%
Caixa	3.218,02	0,0%
Contas a pagar ou receber	(23.219,98)	0,0%
Patrimônio do Fundo	145.952.900,93	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	3.062.521.762,61	67,7%
LFT	1.309.205.076,25	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.753.316.686,36	
Títulos Privados	1.461.452.687,10	32,3%
CDB	265.995.340,56	
DPGE	75.440.380,39	
Debêntures e Op. Comp.	6.840.697,90	
Nota Promissória e LF	1.113.176.268,25	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.706,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	(236.612,52)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.523.741.544,01	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

Títulos Públicos	338.656.346,25	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	338.402.771,22	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	253.575,03	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	2.257,45	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.141,38)	0,0%
Patrimônio do Fundo	338.646.462,33	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V

Títulos Públicos	130.971.437,45	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	130.863.533,18	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	107.904,27	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.622,09	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.111,49)	0,0%
Patrimônio do Fundo	130.966.948,05	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

Títulos Públicos	186.352.529,25	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	186.190.672,85	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	161.856,40	
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	1.630,76	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.962,76)	0,0%
Patrimônio do Fundo	186.349.197,26	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	984.468.917,98	99,9%
LFT	302.486.748,36	
LTN	85.307.887,29	
NTN - B	340.124.440,52	
NTN - C	-	
NTN - F	87.210.218,31	
Operações Compromissadas	169.339.623,50	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	668.782,50	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.253,54	0,0%
Contas a pagar ou receber	(42.876,50)	0,0%
Patrimônio do Fundo	985.097.077,52	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	3.534.568.086,33	100,0%
LFT	11.544.869,91	
LTN	-	
NTN - B	3.458.097.214,31	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	64.926.002,11	
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	1.400,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(155.491,51)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.534.413.995,02	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	4.862.072.186,56	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.823.914.537,40	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	38.157.649,16	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.021,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(219.763,37)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.861.854.444,38	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	366.110.735,61	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	358.460.322,53	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.650.413,08	
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	3.166,31	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.692,70)	0,0%
Patrimônio do Fundo	366.103.209,22	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	9.656.094.187,89	100,0%
LFT	781.310.667,42	
LTN	1.263.274.434,22	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	224.108.495,79	
Operações Compromissadas	7.387.400.590,46	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	1.011.056,34	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.249,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(446.283,48)	0,0%
Patrimônio do Fundo	9.656.660.209,99	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	2.261.722.352,33	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(53.287,16)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.261.669.065,17	100%

Caixa Master Brasil IMA-B
(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

Títulos Públicos	1.461.100.870,45	63,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.437.938.938,11	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.161.932,34	
Títulos Privados	817.677.156,71	35,4%
CDB	-	
DPGE	47.712.120,75	
Debêntures e Op. Comp.	326.725.489,06	
Nota Promissória e LF	443.239.546,90	
Cotas de Fundos	29.225.007,69	1,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	5.871,48	0,0%
Contas a pagar ou receber	(61.450,22)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.307.947.456,10	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras

Títulos Públicos	5.340.454,55	8,0%
LFT	-	
LTN	5.340.454,55	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CRI	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	251.334,81	0,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	62.398.367,92	93,9%
Caixa	62.603,10	0,1%
Contas a pagar ou receber	(1.567.438,65)	-2,4%
Patrimônio do Fundo	66.485.321,73	100%

Caixa FII Agências

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	143.492.447,80	33,1%
LCI	143.492.447,80	
Nota Promissória e LF	-	
Debêntures	-	
DPGE	-	
Cotas de Fundos	15.014.405,30	3,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	276.512.611,24	63,8%
Caixa	20.368,15	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.379.027,46)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	433.660.805,03	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	15.498.305,74	16,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.498.305,74	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	93.338.470,04	98,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.152.671,20)	-14,9%
Patrimônio do Fundo	94.686.104,57	100%

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	44,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	453,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	89.749.750,32	55,7%
Patrimônio do Fundo	161.242.203,80	100%



FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.661.585,04	2,9%
LFT	1.545.188,64	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.116.396,40	
Títulos Privados	87.867.600,07	97,1%
CDB	-	
DPGE	80.768.909,71	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	7.098.690,36	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.236,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.074,14)	0,0%
Patrimônio do Fundo	90.527.347,80	100%

Somma FIM Multiestratégias II

Títulos Públicos	31.761.196,49	54,0%
LFT	25.410.030,41	
LTN	1.096.836,32	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.254.329,76	
Títulos Privados	23.052.971,43	39,2%
CDB	5.551.343,66	
DPGE	4.616.254,01	
Debêntures e Op. Comp.	756.320,99	
Nota Promissória e LF	12.129.052,77	
Cotas de Fundos	3.309.827,49	5,6%
Ações	917.020,00	1,6%
Derivativos	162.606,45	0,3%
Outros	(0,03)	0,0%
Caixa	6.469,92	0,0%
Contas a pagar ou receber	(418.074,89)	-0,7%
Patrimônio do Fundo	58.792.016,86	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul Índice Ações

Títulos Públicos	246.911,20	2,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	246.911,20	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	11.724.933,00	98,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.563,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(78.813,74)	-0,7%
Patrimônio do Fundo	11.898.594,13	100%

BB FIC Pipe Ações

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	84.712.568,47	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	65.871,95	0,1%
Contas a pagar ou receber	7.777,65	0,0%
Patrimônio do Fundo	84.786.218,07	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BTG Pactual Pipe Ações

	(FI do BB FIC Pipe Ações)	
Títulos Públicos	18.613.147,45	22,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	18.613.147,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	75.743.530,00	90,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.808.571,55)	-12,9%
Patrimônio do Fundo	83.548.105,90	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	5.611.311,00	1,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.611.311,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	462.646.119,74	99,8%
Derivativos	(6.540,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.561,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.865.703,51)	-1,1%
Patrimônio do Fundo	463.386.748,79	100%

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	1.053.742,24	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.053.742,24	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	103.458.305,93	99,1%
Derivativos	(8.760,00)	0,0%
Outros	62.409,58	0,1%
Caixa	1.658,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(183.997,27)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	104.383.358,48	100%

BB Vale Ações

Títulos Públicos	3.559.527,58	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.559.527,58	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	341.425.955,32	99,8%
Derivativos	(19.620,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.254,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.924.746,49)	-0,9%
Patrimônio do Fundo	342.042.371,22	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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	4.488.589,66	95,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	85.580,44	1,8%
Contas a pagar ou receber	112.395,61	2,4%
Patrimônio do Fundo	4.686.565,71	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	225.863,45	0,3%
Ações	82.483.129,33	99,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	336.298,70	0,4%
Patrimônio do Fundo	83.045.291,48	100%

BRS Master Ibovespa

(FI do BRS FIC FIA Selection)

Títulos Públicos	179.646,98	5,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	179.646,98	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	2.847.783,60	79,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	357.014,23	10,0%
Contas a pagar ou receber	189.131,02	5,3%
Patrimônio do Fundo	3.573.575,83	100%

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	212.638,92	0,6%
Ações	32.172.762,10	97,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	483.541,98	1,5%
Patrimônio do Fundo	32.868.943,00	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	35.276,31	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	35.276,31	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	356.254.087,03	107,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.751,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(25.480.917,65)	-7,7%
Patrimônio do Fundo	330.829.196,84	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	33.501.327,00	8,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	33.501.327,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	383.650.719,22	93,0%
Derivativos	(3.554.140,00)	-0,9%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.533,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(978.259,49)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	412.640.180,32	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	119.595,35	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	119.595,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	177.333.905,72	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.583,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(235.578,49)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	177.238.505,83	100%

Caixa FIA Vinci Valor

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	113.676.678,36	28,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	113.676.678,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	286.741.829,62	71,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.837,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.642.219,25	0,4%
Patrimônio do Fundo	402.081.565,10	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ishares Fundo de Índice Ibovespa

Títulos Públicos	27.817.000,00	0,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	27.817.000,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	3.004.276.077,55	98,3%
Derivativos	(246.340,00)	0,0%
Outros	20.899.180,05	0,7%
Caixa	5.735,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	4.080.305,76	0,1%
Patrimônio do Fundo	3.056.831.959,20	100%

Somma FIA Premium

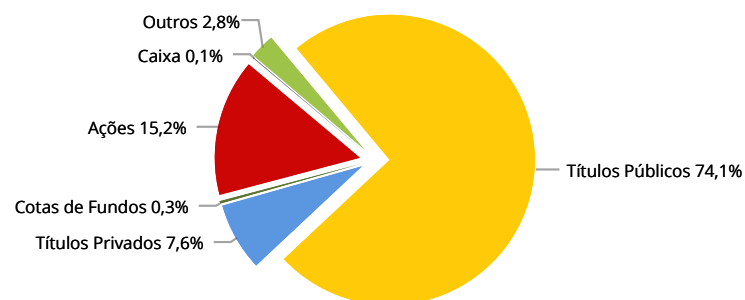
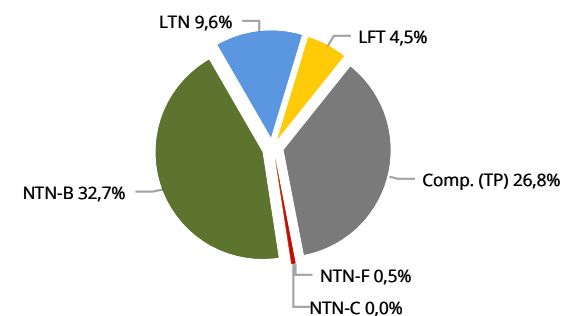
Títulos Públicos	1.099.474,36	27,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.099.474,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	3.677.286,05	91,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(772.226,91)	-19,3%
Patrimônio do Fundo	4.005.533,49	100%



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Banrisul Foco IRF-M 1	26.113.934,22	-	-	-	51,92	(4.026,26)	26.109.959,88
Banrisul Patrimonial	41.337,61	-	-	-	1,01	(5,64)	41.332,98
Banrisul Previdência IPCA 2030	3.859.452,96	-	-	-	1.104,30	(301,26)	3.860.256,00
Banrisul Previdência Municipal III	18.710.490,76	5.501.805,85	240.372,46	-	491,97	(6.485,06)	24.446.675,97
Banrisul Previdência Municipal IV	1.525.144,95	190.885,27	-	-	102,53	(481,61)	1.715.651,14
Banrisul Soberano	3.607.590,74	-	-	-	75,01	(1.519,00)	3.606.146,75
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	6.581.915,81	3.187.059,58	223.456,10	-	1,83	71.389,48	10.063.822,80
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	27.545.145,14	-	-	-	3,13	2.856,91	27.548.005,18
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	3.351.167,90	-	-	-	2,51	(15,38)	3.351.155,03
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	592.330,23	3.618.045,53	-	-	9,31	8,49	4.210.393,56
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	13.396.283,95	-	-	-	190,63	(104,80)	13.396.369,78
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	126.160,67	-	-	-	0,49	(0,50)	126.160,66
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	644.088,61	-	-	-	0,18	(9,84)	644.078,95
Caixa Brasil Disponibilidades	1.951.622,15	-	-	-	43,02	(310,45)	1.951.354,73
Caixa Brasil Referenciado	1.628.452,55	777.106,76	-	-	1,97	(125,82)	2.405.435,46
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	8.046.662,75	-	-	-	53,64	(288,49)	8.046.427,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	11.335.298,55	-	-	-	140,39	(528,94)	11.334.910,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	45.071.171,87	-	-	-	394,42	(1.200,29)	45.070.366,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	894.756,46	-	-	-	2,05	568,87	895.327,38
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	102.776,43	-	-	-	0,04	(4,52)	102.771,95
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	2.289.953,75	-	-	-	0,95	(103,50)	2.289.851,20
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	113.064,77	-	-	-	0,98	(3,30)	113.062,45
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	59.639.850,41	-	-	-	7,72	3.488,26	59.643.346,39
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	1.432.927,49	801.910,46	28.661,48	-	5,76	(113,59)	2.263.391,60
Banrisul FII Novas Fronteiras	772.896,23	-	36.374,38	-	9.060,22	8.803.744,17	9.622.075,00
Caixa FII Agências	-	245.704,67	25.709,43	-	34,88	471.116,13	742.565,11
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	527.073,58	-	-	3.174.298,02	68,02	(481.310,61)	3.220.129,00
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	-	585.808,73	3,72	735.413,58	1.321.226,03
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	264.571,01	8.734.351,63	-	-	122,95	(305,58)	8.998.740,00
Somma FIM Multiestratégias II	2.946.128,47	2.138.364,51	307.015,42	85.061,62	600,14	(23.696,93)	5.453.473,22
Banrisul Índice Ações	18.236,01	-	-	865.963,31	410,91	(5.820,91)	878.789,32
BB FIC Pipe Ações	106.542,52	-	-	433.559,50	371,87	(61.824,86)	478.649,03
BB Petrobras Ações	12.256,51	-	-	1.010.534,94	3,41	(10.642,20)	1.012.152,66
BB Previdenciário FIA Governança	7.849,02	-	-	770.630,73	12,35	(970,92)	777.521,18
BB Vale Ações	19.512,30	-	-	1.871.597,98	6,88	(16.140,16)	1.874.976,99
BRS FIC FIA Selection	92.258,34	-	-	1.462.489,28	218.336,67	143.083,41	1.916.167,70
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	744,40	271.848,07	-	1.108,37	273.700,85
Caixa FIA Dividendos	-	-	2.374,52	359.270,81	-	5.399,68	367.045,01



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	567.439,74	-	-	6.490.294,33	753,98	(575.968,05)	6.482.520,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	901.789,65	-	-	2.269.290,95	534,26	8.769,37	3.180.384,23
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	276.882,18	-	-	29.903.674,32	57,09	246.186,41	30.426.800,00
Somma FIA Premium	271.538,00	-	-	908.182,08	246,97	(190.717,46)	989.249,60
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	93,56	-	93,56
TOTAL (em Reais)	245.386.554,28	25.195.234,26	864.708,20	50.462.504,67	233.403,62	9.110.107,20	331.252.512,23

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

Abril foi o mês no qual mantivemos nossa visão para as principais economias mundiais. Identificamos uma probabilidade ainda maior de os principais Bancos Centrais do mundo aumentarem suas acomodações monetárias.

O FOMC decidiu manter a taxa de juro estável mais uma vez nos EUA, em linha com o que já era amplamente esperado por todo o mercado. O comunicado mostrou que o comitê reconhece uma diminuição na atividade econômica americana e que se preocupa com o fato de a inflação estar baixa no período. Por outro lado, retirou a frase que citava a economia global e desenvolvimentos financeiros, o que sugere que o BC americano vê menos riscos vindo do resto do mundo. Assim como em março, os dados divulgados sobre a região mostram o país em um ritmo de crescimento mais fraco. O principal destaque foi o PIB do país, que assinalou na prévia um crescimento de apenas 0,5% no primeiro trimestre deste ano em comparação ao último de 2015. Dentro deste contexto, nós permanecemos acreditando que o Federal Reserve elevará o juro apenas uma vez em 2016, com maior probabilidade de o fazer ou na reunião de setembro, ou na reunião de dezembro.

Na Zona do Euro, o aumento de compras mensais de ativos do BCE entrou em vigor em abril, mas deve surtir pouco efeito sobre a atividade. Os indicadores antecedentes mostravam uma tendência de crescimento da região em torno de 0,4% no primeiro trimestre do ano. Apesar disso, o PIB do período cresceu 0,6%, surpreendendo positivamente o mercado. Outra notícia positiva foi a redução da taxa de desemprego da região, de 10,4% para 10,2%. Por outro lado, a inflação voltou a se reduzir por lá. Estes resultados estimulam o BCE a permanecer com uma política monetária acomodatória e a inserir novos estímulos sobre a economia nos próximos trimestres.

Na Ásia, a China permanece sendo, em nossa visão, o principal fator de risco global. O destaque do mês foi a reunião de política monetária do Banco Central do Japão. O BC decidiu manter a sua política inalterada, mas, em suas projeções, revisou para baixo o crescimento e a inflação do país. Assim, também tende a adotar políticas de estímulo nos próximos trimestres.

No Brasil, o processo de impeachment contra Dilma Rousseff foi certamente o principal destaque do mês. A Câmara dos Deputados aprovou a abertura do processo com 367 votos (seriam necessários 342). Para que Dilma seja afastada, resta agora a aprovação do processo pelo Senado, o que deve ocorrer na segunda semana de maio. Como consequência, Michel Temer assumirá o

comando do país. Este afastamento tem prazo máximo de 180 dias, quando o Senado votará definitivamente pelo impeachment. Em nossa opinião, Dilma não tem qualquer condição de recuperar seu mandato.

Do outro lado da trincheira, Temer já articula a formação de sua equipe. O maior desafio do então presidente será tirar o país da maior crise econômica de toda sua história. O caminho para isso, Temer parece conhecer, devendo trilhá-lo superando alguns percalços. A equipe econômica terá Henrique Meirelles como chefe, ocupando o Ministério da Fazenda. O Planejamento deve ser capitaneado por Romero Jucá (senador do PMDB), tendendo a exercer um papel de articulação política para a aprovação de medidas no Congresso – o que deixaria Meirelles focado exclusivamente na pauta econômica. Para o Banco Central, são cogitados os nomes de Ilan Godfajn e Afonso Bevilacqua.

É muito provável que Temer tenha inicialmente um período de lua-de-mel com o mercado, que parece disposto a dar a ele o benefício da dúvida. As primeiras medidas anunciadas devem ter como foco a forte disposição para realizar um ajuste fiscal sobre as contas públicas. Vai procurar evitar medidas muito impopulares num primeiro momento, focando nas que não possuam grupos de interesse fortes e contrários. A maré de otimismo influenciou significativamente a taxa de câmbio, que respondeu apreciando o real contra o dólar. Parte deste movimento também se deu pela melhora nos preços das commodities e pela perspectiva de que o aumento de juro nos EUA ocorrerá mais lentamente do que o mercado esperava. A queda do dólar contribui positivamente com a redução da inflação, pois naturalmente os custos de produtos importados ficam menores. Em resumo, a mudança de governo abre espaço para que o Banco Central reduza a taxa básica de juros no final do ano.

Renda Fixa

Abril ficou marcado por uma ambiente político mais claro em relação ao impeachment de Dilma. A tranquila aprovação do processo pela Câmara levou o mercado a acreditar que é muito provável que também passe no Senado. Dessa forma, a possibilidade de um governo Temer ganhou força e foi a principal influência no mercado de moedas e juros no Brasil. Por outro lado, não podemos receber essa mudança de governo com muita euforia pois os fundamentos do Brasil continuam muito ruins. Temer terá um caminho difícil para aprovar as mudanças necessárias para colocar o Brasil em uma rota definitiva de crescimento, uma vez que a maioria das mudanças têm natureza impopular.



Com relação à curva de juros, os vértices de curtíssimo prazo – até janeiro de 2017 – permaneceram estáveis, já prevendo a ação do Banco Central cortando a SELIC a partir do segundo semestre de 2016. A queda na atividade econômica reduzirá a pressão sobre a inflação nos próximos meses, abrindo espaço para cortes de juros. Os vértices mais longos foram contagiados pelo otimismo em relação ao Brasil, apresentando forte queda. O vértice FUTDI1F18, com vencimento em janeiro de 2018, recuou 7,36%, fechando em 12,71%; o FUTDI1F24, com vencimento em janeiro de 2024, reduzindo 10,96%, ficando em 12,58%.

O Bacen deixou claro que o seu piso para a moeda americana é de R\$ 3,50. Abaixo disso, há um receio de que as exportações do Brasil fiquem caras, piorando o saldo da balança comercial – um dos poucos bons indicadores econômicos que o Brasil ainda possui. A moeda americana fechou o mês com queda de 3,04%, em R\$ 3,4508. Apesar da atuação do Bacen com swaps reversos (na tentativa de segurar o patamar desejado), o mercado pesou sobre a moeda nos últimos dias do mês.

Renda Variável

Em abril, a melhora dos dados na China (ainda que promovida por estímulos do governo) e a falta de pressa do FED para voltar a subir os juros nos EUA, promoveram a continuidade do rali de valorização de commodities como petróleo (14%) e minério de ferro (23%). Por consequência disso, as principais bolsas também experimentaram desempenhos positivos no mês. No front doméstico, o Ibovespa surfou neste cenário externo favorável, além de capitalizar o aumento nas expectativas em relação ao impeachment, que acabou sendo o principal motivo da alta de 7,70% no mês.

O mês de maio trará fatos políticos determinantes ao processo de impedimento da presidente Dilma Rousseff. Com isso, ainda acreditamos em um cenário com melhores expectativas em relação ao compromisso fiscal e seriedade da política econômica do país, porém não desconsideramos momentos de correções nos mercados em consequência do evento de ruptura. Em relação ao cenário macro, continuamos a monitorar as ações dos bancos centrais pelo mundo, bem como os dados de atividade na China e a conduta de seu governo em relação ao endividamento corporativo no país.

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