

# RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS MAIO - 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 |
|--------------------------|----|

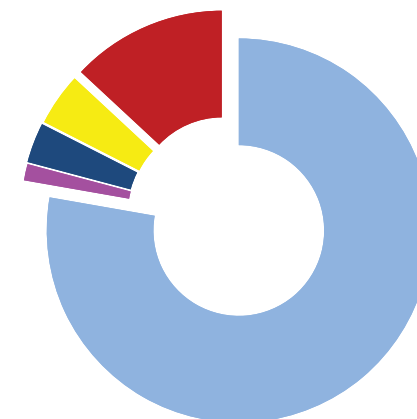
EXTRATOS BANCÁRIOS

---

| ATIVOS                                         | %            | MAIO                  | ABRIL                 |
|------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                    | <b>77,8%</b> | <b>257.215.754,42</b> | <b>253.236.253,74</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 8,0%         | 26.523.454,42         | 26.109.959,88         |
| Banrisul Patrimonial                           | 0,0%         | 41.502,58             | 41.332,98             |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 1,2%         | 3.908.512,00          | 3.860.256,00          |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 7,4%         | 24.459.564,58         | 24.446.675,97         |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 0,5%         | 1.714.596,05          | 1.715.651,14          |
| Banrisul Soberano                              | 1,1%         | 3.644.408,42          | 3.606.146,75          |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 3,1%         | 10.178.652,84         | 10.063.822,80         |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 8,4%         | 27.834.393,09         | 27.548.005,18         |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 1,0%         | 3.376.667,27          | 3.351.155,03          |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 1,3%         | 4.230.006,77          | 4.210.393,56          |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 4,1%         | 13.559.942,06         | 13.396.369,78         |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20     | 0,0%         | 123.818,23            | 126.160,66            |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 0,2%         | 643.307,08            | 644.078,95            |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 0,1%         | 279.781,01            | 1.951.354,73          |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 1,7%         | 5.619.139,68          | 2.405.435,46          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 2,4%         | 8.091.195,40          | 8.046.427,90          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 3,4%         | 11.397.840,00         | 11.334.910,00         |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 13,8%        | 45.632.692,00         | 45.070.366,00         |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 0,3%         | 898.770,03            | 895.327,38            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 0,0%         | 102.630,51            | 102.771,95            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 0,7%         | 2.307.653,46          | 2.289.851,20          |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 0,0%         | 112.155,82            | 113.062,45            |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 18,2%        | 60.271.183,76         | 59.643.346,39         |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 0,7%         | 2.263.887,36          | 2.263.391,60          |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>     | <b>4,7%</b>  | <b>15.661.905,32</b>  | <b>14.905.995,14</b>  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 3,1%         | 10.381.712,50         | 9.622.075,00          |
| Caixa FII Agências                             | 0,2%         | 740.942,86            | 742.565,11            |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 1,0%         | 3.219.489,03          | 3.220.129,00          |

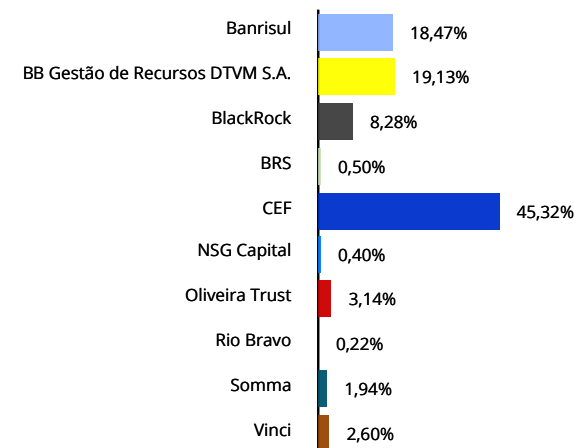
## Distribuição da Carteira

### Por Segmento



Fundos de Renda Fixa 77,76%  
 Fundos de Participações 1,37%  
 Fundos Imobiliários 3,36%  
 Fundos Multimercado 4,42%  
 Fundos de Renda Variável 13,08%  
 Contas Correntes 0,00%

### Por Instituição Financeira



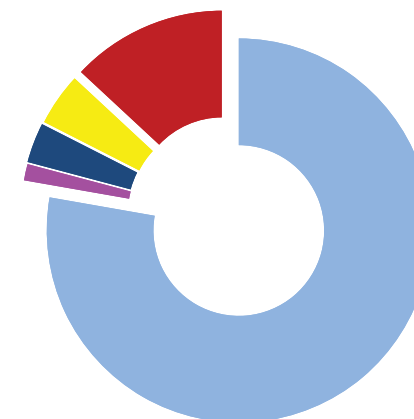
ⓘ Entrada de Recursos  
 ⓘ Saída de Recursos

ⓘ Nova Aplicação  
 ⓘ Resgate Total

| ATIVOS                                     | %            | MAIO                  | ABRIL                 |
|--------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá            | 0,4%         | 1.319.760,93          | 1.321.226,03          |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                 | <b>4,4%</b>  | <b>14.615.827,15</b>  | <b>14.452.213,22</b>  |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado | 2,8%         | 9.101.530,00          | 8.998.740,00          |
| Somma FIM Multiestratégias II              | 1,7%         | 5.514.297,15          | 5.453.473,22          |
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>            | <b>13,1%</b> | <b>43.278.739,70</b>  | <b>48.657.956,57</b>  |
| Banrisul Índice Ações                      | 0,2%         | 793.859,35            | 878.789,32            |
| BB FIC Pipe Ações                          | 0,1%         | 471.008,14            | 478.649,03            |
| BB Petrobras Ações                         | 0,2%         | 780.393,93            | 1.012.152,66          |
| BB Previdenciário FIA Governança           | 0,2%         | 719.859,13            | 777.521,18            |
| BB Vale Ações                              | 0,4%         | 1.347.541,57          | 1.874.976,99          |
| BRS FIC FIA Selection                      | 0,5%         | 1.656.216,05          | 1.916.167,70          |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                    | 0,1%         | 247.004,75            | 273.700,85            |
| Caixa FIA Dividendos                       | 0,1%         | 344.965,48            | 367.045,01            |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS        | 1,9%         | 6.267.882,00          | 6.482.520,00          |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS        | 0,7%         | 2.343.078,70          | 3.180.384,23          |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa           | 8,3%         | 27.399.200,00         | 30.426.800,00         |
| Somma FIA Premium                          | 0,3%         | 907.730,60            | 989.249,60            |
| <b>CONTAS CORRENTES</b>                    | <b>0,0%</b>  | <b>1.314,47</b>       | <b>93,56</b>          |
| Banco do Brasil                            | 0,0%         | -                     | -                     |
| Banrisul                                   | 0,0%         | 1.314,47              | 93,56                 |
| Caixa Econômica Federal                    | 0,0%         | -                     | -                     |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA</b>                   | <b>100%</b>  | <b>330.773.541,06</b> | <b>331.252.512,23</b> |

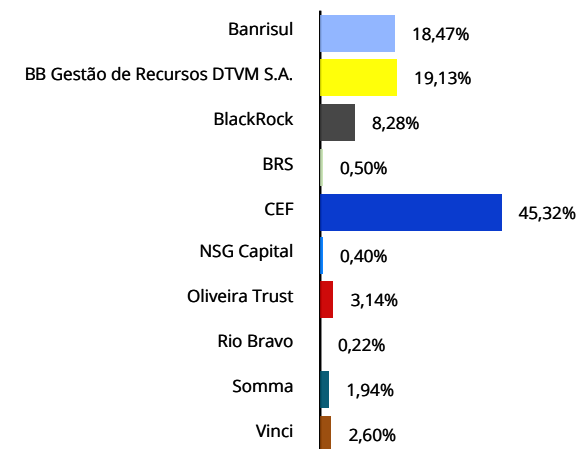
### Distribuição da Carteira

#### Por Segmento



Fundos de Renda Fixa 77,76%  
 Fundos de Renda Variável 13,08%  
 Fundos Multimercado 4,42%  
 Fundos Imobiliários 3,36%  
 Fundos de Participações 1,37%  
 Contas Correntes 0,00%

#### Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos

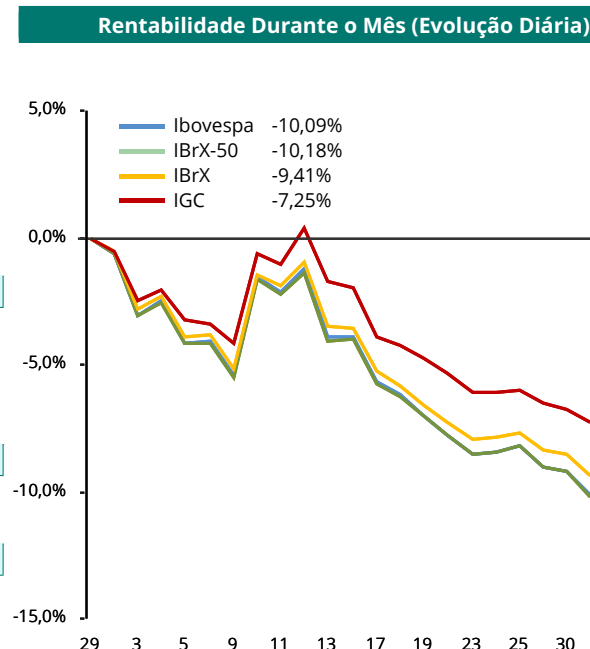
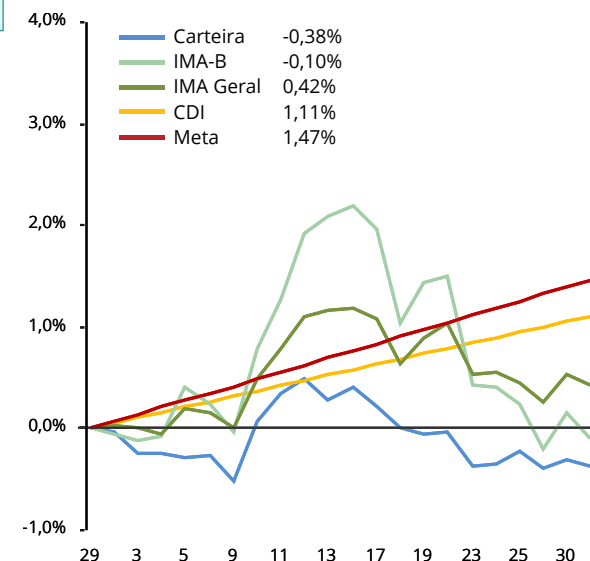
Saída de Recursos

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    | 71%    | 6,18    | 86%    | 14,49             | 88%    |                                               |  |
| Banrisul Patrimonial                           | IMA Geral     | 0,41    | 28%    | 10,87   | 152%   | 13,25             | 81%    |                                               |  |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | IPCA + 6%     | 1,25    | 85%    | 6,73    | 94%    | 16,36             | 99%    |                                               |  |
| Banrisul Previdência Municipal III             | IMA-B         | 0,05    | 4%     | 12,93   | 181%   | 12,62             | 77%    |                                               |  |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | IMA-B         | -0,06   | -4%    | 13,54   | 189%   | 12,97             | 79%    |                                               |  |
| Banrisul Soberano                              | CDI           | 1,06    | 72%    | 5,23    | 73%    | 13,40             | 82%    |                                               |  |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | CDI           | 1,14    | 78%    | 5,37    | 75%    | 14,00             | 85%    |                                               |  |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | IRF-M 1       | 1,04    | 71%    | 6,24    | 87%    | 14,55             | 88%    |                                               |  |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | IDKa IPCA 3A  | 0,76    | 52%    | 8,21    | 115%   | 16,14             | 98%    |                                               |  |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | IPCA + 6%     | 0,47    | 32%    | 10,62   | 149%   | 15,72             | 96%    |                                               |  |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | IPCA + 6%     | 1,22    | 83%    | 6,57    | 92%    | 16,04             | 98%    |                                               |  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20     | IDKa IPCA 20A | -1,86   | -127%  | 21,26   | 298%   | 10,42             | 63%    |                                               |  |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | IMA-B         | -0,12   | -8%    | 13,80   | 193%   | 13,41             | 82%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | CDI           | 1,04    | 71%    | 5,13    | 72%    | 13,08             | 80%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Referenciado                      | CDI           | 1,10    | 75%    | 5,51    | 77%    | 14,10             | 86%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | IMA-B         | 0,56    | 38%    | 14,76   | 206%   | 16,47             | 100%   |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | IMA-B         | 0,56    | 38%    | 14,75   | 206%   | 16,55             | 101%   |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | IPCA + 6%     | 1,25    | 85%    | 6,69    | 94%    | 16,19             | 98%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | IMA Geral     | 0,38    | 26%    | 10,67   | 149%   | 13,39             | 81%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | IMA-B         | -0,14   | -9%    | 13,77   | 193%   | 12,19             | 74%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | IMA-B 5       | 0,78    | 53%    | 7,67    | 107%   | 16,14             | 98%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | IMA-B 5+      | -0,80   | -55%   | 17,46   | 244%   | 12,07             | 73%    |                                               |  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | IRF-M 1       | 1,05    | 72%    | 6,26    | 88%    | 14,68             | 89%    |                                               |  |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | IMA-B         | 0,02    | 1%     | 13,28   | 186%   | 12,81             | 78%    |                                               |  |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES            | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |                                               |  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | Sem bench     | 7,89    | 538%   | 15,90   | 222%   | 15,76             | 96%    |                                               |  |
| Caixa FII Agências                             | Sem bench     | -0,20   | -13%   | 4,90    | 69%    | 6,29              | 38%    |                                               |  |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | Sem bench     | -0,02   | -1%    | -0,41   | -6%    | 3,55              | 22%    |                                               |  |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | Sem bench     | -0,11   | -8%    | -0,54   | -8%    | 13,35             | 81%    |                                               |  |
| FUNDOS MULTIMERCADO                            | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |                                               |  |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | IPCA + 6%     | 1,14    | 78%    | 6,88    | 96%    | 16,02             | 97%    |                                               |  |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | CDI           | 1,12    | 76%    | 5,72    | 80%    | 14,37             | 87%    |                                               |  |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                       | Bench         | Rent. % | % Meta | Rent. % | % Meta | Rent. %           | % Meta |                                               |  |
|                                                |               |         |        |         |        |                   |        |                                               |  |

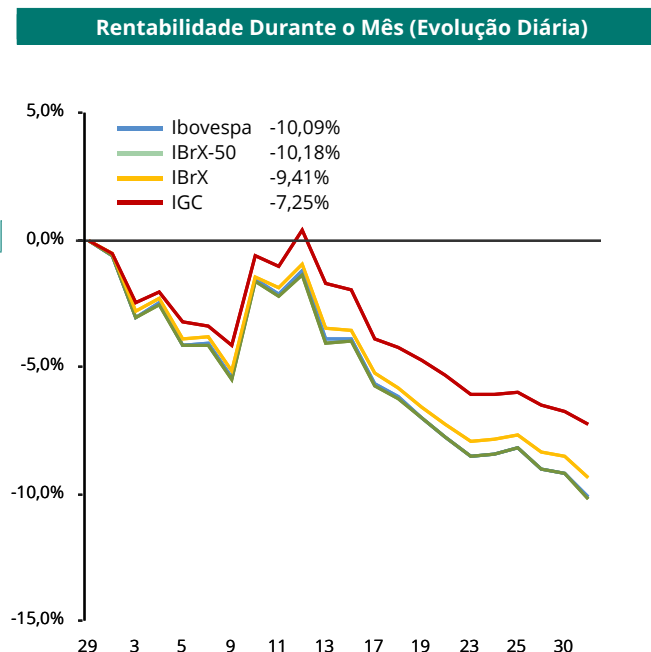
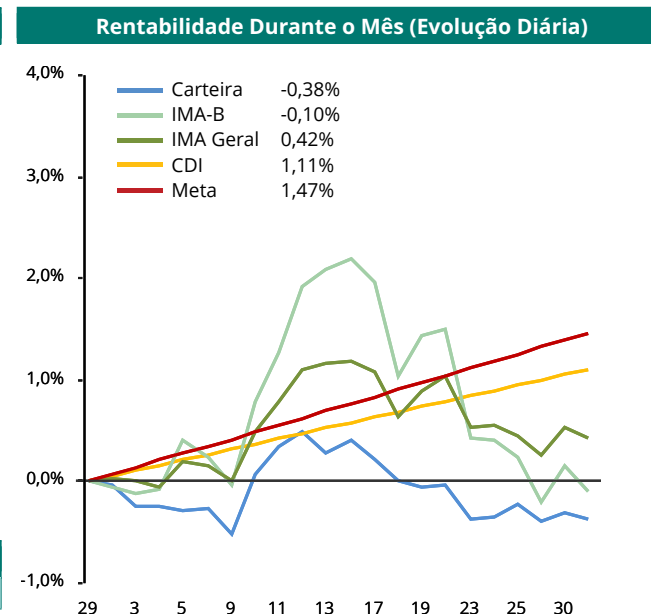




| RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO      |           | NO MÊS |               | NO ANO |              | EM 252 DIAS ÚTEIS |              |
|-------------------------------------|-----------|--------|---------------|--------|--------------|-------------------|--------------|
| Barrisul Índice Ações               | Ibovespa  | -9,66  | <b>-659%</b>  | 13,46  | <b>188%</b>  | -7,52             | <b>-46%</b>  |
| BB FIC Pipe Ações                   | Sem bench | -1,60  | <b>-109%</b>  | 13,86  | <b>194%</b>  | 0,82              | <b>5%</b>    |
| BB Petrobras Ações                  | Sem bench | -22,90 | <b>-1561%</b> | 19,73  | <b>276%</b>  | -28,52            | <b>-173%</b> |
| BB Previdenciário FIA Governança    | IGC       | -7,42  | <b>-506%</b>  | 8,94   | <b>125%</b>  | -9,24             | <b>-56%</b>  |
| BB Vale Ações                       | Sem bench | -28,13 | <b>-1918%</b> | 9,48   | <b>133%</b>  | -29,54            | <b>-180%</b> |
| BRS FIC FIA Selection               | Ibovespa  | -13,57 | <b>-925%</b>  | -0,23  | <b>-3%</b>   | -22,39            | <b>-136%</b> |
| Caixa FIA Brasil IBX-50             | IBrX-50   | -9,75  | <b>-665%</b>  | 3,18   | <b>45%</b>   | -15,74            | <b>-96%</b>  |
| Caixa FIA Dividendos                | Sem bench | -6,02  | <b>-410%</b>  | 7,07   | <b>99%</b>   | -19,33            | <b>-118%</b> |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | IDIV      | -3,31  | <b>-226%</b>  | 3,87   | <b>54%</b>   | 0,11              | <b>1%</b>    |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | SMLL      | -1,71  | <b>-116%</b>  | 7,76   | <b>109%</b>  | 4,37              | <b>27%</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | Ibovespa  | -10,13 | <b>-691%</b>  | 11,82  | <b>165%</b>  | -10,29            | <b>-63%</b>  |
| Somma FIA Premium                   | Ibovespa  | -8,24  | <b>-562%</b>  | -13,28 | <b>-186%</b> | -34,60            | <b>-210%</b> |

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

| BENCHMARKS                        |  | NO MÊS      |              | NO ANO      |             | EM 252 DIAS ÚTEIS |             |
|-----------------------------------|--|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|
| PRINCIPAIS INDICADORES            |  | Rent. %     | % Meta       | Rent. %     | % Meta      | Rent. %           | % Meta      |
| CDI                               |  | 1,11        | <b>76%</b>   | 5,50        | <b>77%</b>  | 14,04             | <b>85%</b>  |
| IMA Geral                         |  | 0,42        | <b>29%</b>   | 10,85       | <b>152%</b> | 14,01             | <b>85%</b>  |
| IMA-B                             |  | -0,10       | <b>-7%</b>   | 13,95       | <b>195%</b> | 13,87             | <b>84%</b>  |
| IRF-M                             |  | 0,26        | <b>18%</b>   | 11,98       | <b>168%</b> | 14,42             | <b>88%</b>  |
| Ibovespa                          |  | -10,09      | <b>-688%</b> | 11,82       | <b>165%</b> | -10,20            | <b>-62%</b> |
| IBrX                              |  | -9,41       | <b>-641%</b> | 10,58       | <b>148%</b> | -10,22            | <b>-62%</b> |
| IBrX-50                           |  | -10,18      | <b>-694%</b> | 10,81       | <b>151%</b> | -11,15            | <b>-68%</b> |
| <b>META ATUARIAL - INPC + 6 %</b> |  | <b>1,47</b> |              | <b>7,15</b> |             | <b>16,44</b>      |             |





| <b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>     | <b>Janeiro</b>      | <b>Fevereiro</b>    | <b>Março</b>         | <b>Abril</b>        | <b>Maió</b>         | <b>Junho</b> | <b>2016</b>          |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------|----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>                    | <b>3.341.829,18</b> | <b>4.902.807,63</b> | <b>10.333.799,46</b> | <b>5.890.071,80</b> | <b>2.367.783,19</b> |              | <b>26.836.291,26</b> |
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 34.489,46           | 23.375,08           | 27.667,60            | 89.742,83           | 273.494,54          |              | <b>448.769,51</b>    |
| Banrisul Patrimonial                           | 783,75              | 649,39              | 1.327,70             | 1.139,37            | 169,60              |              | <b>4.069,81</b>      |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 56.448,00           | 62.160,38           | 46.048,00            | 36.096,00           | 48.256,00           |              | <b>249.008,38</b>    |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 676.812,39          | 811.401,36          | 1.860.267,19         | 1.229.062,66        | 12.888,61           |              | <b>4.590.432,21</b>  |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 116.209,84          | 158.921,08          | 359.364,15           | 202.773,79          | (1.055,09)          |              | <b>836.213,77</b>    |
| Banrisul Soberano                              | 34.992,78           | 33.259,87           | 38.675,20            | 36.075,85           | 38.261,67           |              | <b>181.265,37</b>    |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 72.957,36           | 81.763,84           | 109.640,17           | 97.814,45           | 114.830,04          |              | <b>477.005,86</b>    |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 54.791,78           | 37.675,53           | 42.050,81            | 90.627,92           | 286.387,91          |              | <b>511.533,95</b>    |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 94.317,52           | 56.626,00           | 25.942,13            | 57.754,94           | 25.512,24           |              | <b>260.152,83</b>    |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 104.933,00          | 106.743,41          | 71.127,49            | 103.695,43          | 19.613,21           |              | <b>406.112,54</b>    |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 192.385,80          | 212.318,44          | 155.857,96           | 120.826,32          | 163.572,28          |              | <b>844.960,80</b>    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20     | (1.236,21)          | 76.900,23           | 457.401,96           | 109.956,82          | (2.342,43)          |              | <b>640.680,37</b>    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 1.784,15            | 4.733,78            | 31.363,26            | 24.200,62           | (771,87)            |              | <b>61.309,94</b>     |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+    | 191.517,58          | 458.357,44          | 1.506.445,16         | 474.704,27          | -                   |              | <b>2.631.024,45</b>  |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 8.916,66            | 5.587,37            | 27.874,02            | 4.085,39            | 6.708,79            |              | <b>53.172,23</b>     |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 65.422,57           | 69.709,14           | 62.300,89            | 55.437,70           | 63.704,22           |              | <b>316.574,52</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 115.747,80          | 278.626,22          | 301.745,65           | 307.663,85          | 44.767,50           |              | <b>1.048.551,02</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 162.850,00          | 392.314,30          | 424.890,00           | 433.240,00          | 62.930,00           |              | <b>1.476.224,30</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 663.373,00          | 732.882,63          | 525.511,00           | 411.477,00          | 562.326,00          |              | <b>2.895.569,63</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 15.979,15           | 13.616,81           | 28.095,01            | 25.511,82           | 3.442,65            |              | <b>86.645,44</b>     |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 227.261,79          | 294.348,51          | 798.326,35           | 316.362,51          | (141,44)            |              | <b>1.636.157,72</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 62.396,14           | 33.364,34           | 16.450,14            | 34.433,43           | 17.802,26           |              | <b>164.446,31</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 364.878,47          | 932.643,75          | 3.279.621,00         | 1.218.814,13        | (906,63)            |              | <b>5.795.050,72</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 20.347,62           | 14.015,35           | 27.247,36            | 328.580,44          | 627.837,37          |              | <b>1.018.028,14</b>  |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 3.468,78            | 10.813,38           | 108.559,26           | 79.994,26           | 495,76              |              | <b>203.331,44</b>    |
| <b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>     | <b>199.693,48</b>   | <b>(179.965,76)</b> | <b>641.259,67</b>    | <b>273.162,35</b>   | <b>808.872,40</b>   |              | <b>1.743.022,14</b>  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 220.478,00          | (173.947,58)        | 610.721,17           | 233.174,05          | 806.543,32          |              | <b>1.696.968,96</b>  |
| Caixa FII Agências                             | (18.212,46)         | (1.153,60)          | 36.381,66            | 44.622,69           | 4.434,15            |              | <b>66.072,44</b>     |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | (1.174,16)          | (3.532,36)          | (4.306,77)           | (3.236,59)          | (639,97)            |              | <b>(12.889,85)</b>   |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | (1.397,90)          | (1.332,22)          | (1.536,39)           | (1.397,80)          | (1.465,10)          |              | <b>(7.129,41)</b>    |
| <b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>                     | <b>185.144,58</b>   | <b>197.503,62</b>   | <b>194.357,73</b>    | <b>142.124,62</b>   | <b>163.613,93</b>   |              | <b>882.744,48</b>    |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 129.075,00          | 145.090,00          | 129.580,00           | 79.270,00           | 102.790,00          |              | <b>585.805,00</b>    |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 56.069,58           | 52.413,62           | 64.777,73            | 62.854,62           | 60.823,93           |              | <b>296.939,48</b>    |



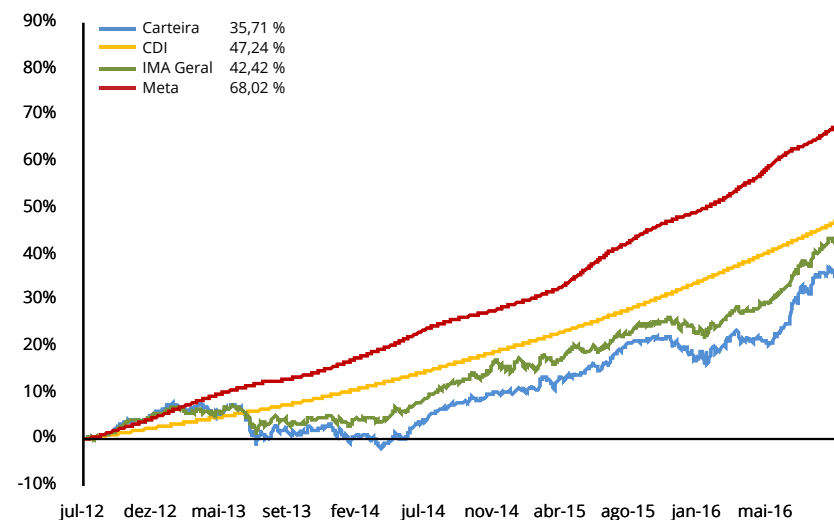


| RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016 | Janeiro               | Fevereiro           | Março                | Abril               | Maio                  | Junho | 2016                 |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-------|----------------------|
| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>     | <b>(3.041.439,18)</b> | <b>2.165.404,15</b> | <b>5.976.218,40</b>  | <b>3.444.622,89</b> | <b>(4.597.344,39)</b> |       | <b>3.947.461,87</b>  |
| Banrisul Índice Ações               | (39.221,42)           | 32.306,60           | 120.849,31           | 65.148,42           | (84.929,97)           |       | <b>94.152,94</b>     |
| BB FIC Pipe Ações                   | (1.565,12)            | 17.474,10           | 35.209,84            | 13.844,07           | (7.640,89)            |       | <b>57.322,00</b>     |
| BB Petrobras Ações                  | (139.995,19)          | 33.441,22           | 271.543,93           | 195.390,26          | (231.758,73)          |       | <b>128.621,49</b>    |
| BB Previdenciário FIA Governança    | (36.479,53)           | 34.443,15           | 78.054,25            | 40.740,06           | (57.662,05)           |       | <b>59.095,88</b>     |
| BB Vale Ações                       | (326.992,17)          | 185.424,03          | 325.494,69           | 460.221,00          | (527.435,42)          |       | <b>116.712,13</b>    |
| BRS FIC FIA Selection               | (256.184,50)          | 62.845,28           | 375.076,77           | 151.237,47          | (259.951,65)          |       | <b>73.023,37</b>     |
| Caixa FIA Brasil IBX-50             | (15.775,01)           | 8.011,98            | 25.704,70            | 16.378,18           | (26.696,10)           |       | <b>7.623,75</b>      |
| Caixa FIA Dividendos                | (28.332,37)           | 15.171,74           | 44.281,28            | 13.723,79           | (22.079,53)           |       | <b>22.764,91</b>     |
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | (81.580,02)           | 179.808,00          | 235.344,00           | 214.638,00          | (214.638,00)          |       | <b>333.571,98</b>    |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | (72.078,40)           | 47.579,84           | 190.544,68           | 113.356,10          | (55.433,05)           |       | <b>223.969,17</b>    |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | (1.977.800,00)        | 1.548.600,00        | 4.280.400,00         | 2.146.000,00        | (3.027.600,00)        |       | <b>2.969.600,00</b>  |
| Somma FIA Premium                   | (65.435,45)           | 298,21              | (6.285,05)           | 13.945,54           | (81.519,00)           |       | <b>(138.995,75)</b>  |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>685.228,06</b>     | <b>7.085.749,64</b> | <b>17.145.635,26</b> | <b>9.749.981,66</b> | <b>(1.257.074,87)</b> |       | <b>33.409.519,75</b> |



| 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         | (0,38)       | 1,11        | 0,42         | 1,47        | -34%        | -90%        | -26%        |
| Junho        |              |             |              |             |             |             |             |
| Julho        |              |             |              |             |             |             |             |
| Agosto       |              |             |              |             |             |             |             |
| Setembro     |              |             |              |             |             |             |             |
| Outubro      |              |             |              |             |             |             |             |
| Novembro     |              |             |              |             |             |             |             |
| Dezembro     |              |             |              |             |             |             |             |
| <b>Total</b> | <b>11,26</b> | <b>5,50</b> | <b>10,85</b> | <b>7,15</b> | <b>205%</b> | <b>104%</b> | <b>158%</b> |

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



Carteira x Indicadores em 2016

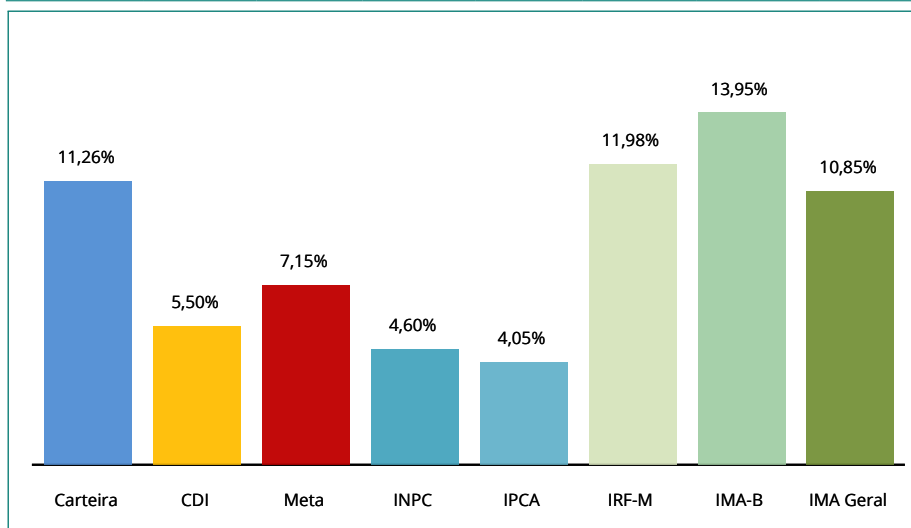
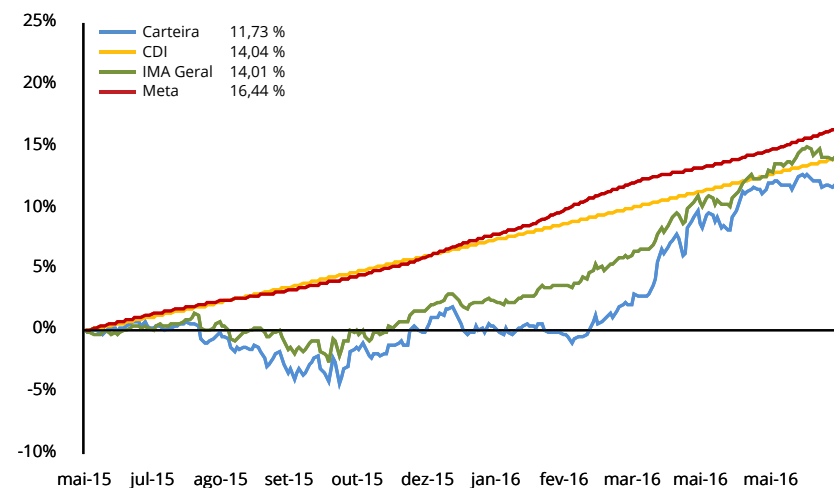


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





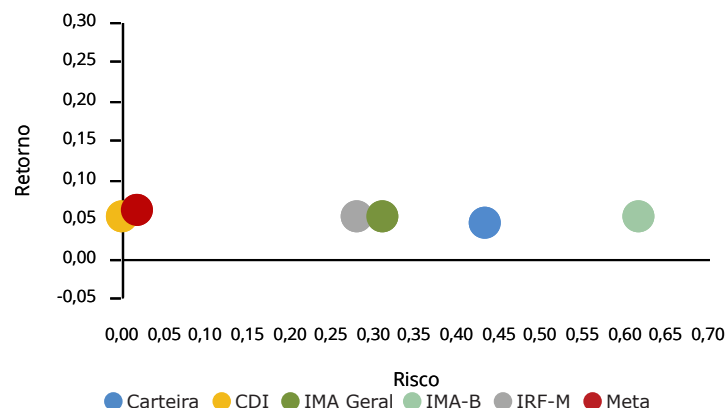
| ÍNDICES                     | MAIO          | ABRIL         |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>IRF-M</b>                | <b>34,65%</b> | <b>34,20%</b> |
| IRF-M                       | 0,00%         | 0,00%         |
| IRF-M 1                     | 34,65%        | 34,20%        |
| IRF-M 1+                    | 0,00%         | 0,00%         |
| Carência PRÉ                | 0,00%         | 0,00%         |
| <b>IMA-B</b>                | <b>35,54%</b> | <b>35,21%</b> |
| IMA-B                       | 8,82%         | 8,81%         |
| IMA-B 5                     | 0,70%         | 0,69%         |
| IMA-B 5+                    | 0,03%         | 0,03%         |
| Carência PÓS                | 25,99%        | 25,68%        |
| <b>IMA Geral</b>            | <b>0,28%</b>  | <b>0,28%</b>  |
| <b>IDkA</b>                 | <b>0,04%</b>  | <b>0,04%</b>  |
| IDkA 2 IPCA                 | 0,00%         | 0,00%         |
| IDkA 20 IPCA                | 0,04%         | 0,04%         |
| Outros IDkA                 | 0,00%         | 0,00%         |
| <b>FIDC</b>                 | <b>0,00%</b>  | <b>0,00%</b>  |
| <b>Fundos Imobiliários</b>  | <b>3,36%</b>  | <b>3,13%</b>  |
| <b>Fundos Participações</b> | <b>1,37%</b>  | <b>1,37%</b>  |
| <b>Fundos DI</b>            | <b>7,63%</b>  | <b>7,09%</b>  |
| F. Crédito Privado          | 0,00%         | 0,00%         |
| Fundos RF e Ref. DI         | 5,96%         | 5,44%         |
| Multimercado                | 1,67%         | 1,65%         |
| <b>Outros RF</b>            | <b>4,03%</b>  | <b>3,99%</b>  |
| <b>Renda Variável</b>       | <b>13,08%</b> | <b>14,69%</b> |
| Ibov., IBrX e IBrX-50       | 9,37%         | 10,41%        |
| Governança Corp. (IGC)      | 0,22%         | 0,23%         |
| Small Caps                  | 0,71%         | 0,96%         |
| Setorial                    | 0,00%         | 0,00%         |
| Outros RV                   | 2,78%         | 3,08%         |

### Relação Risco x Retorno (metodologia):

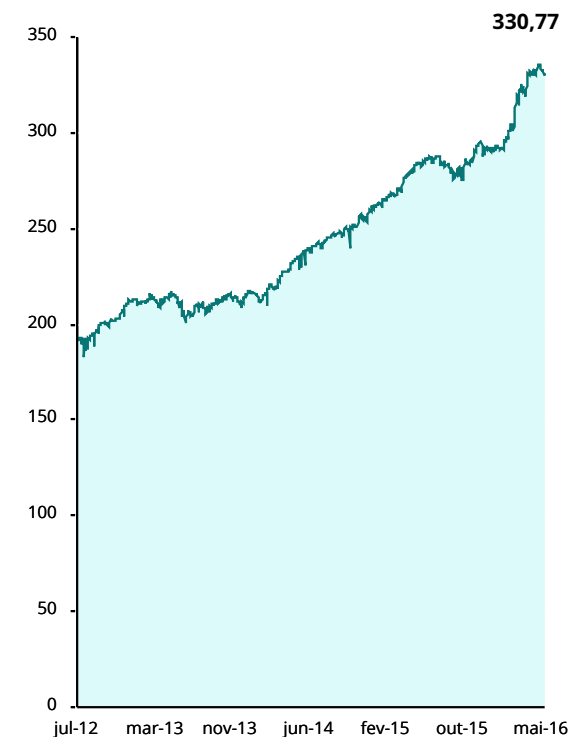
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

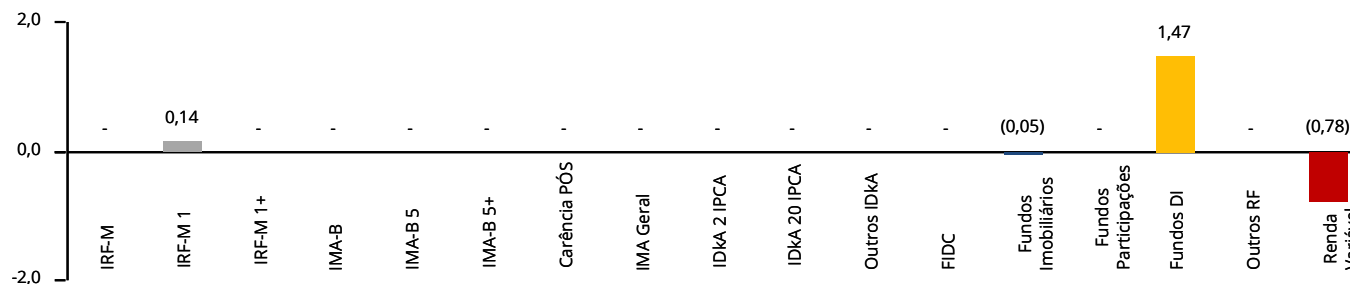
### Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



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



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





## RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

| APLICAÇÕES |              |           |                               |
|------------|--------------|-----------|-------------------------------|
| Data       | Valor        | Movimento | Ativo                         |
| 03/05/2016 | 40.000,00    | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades |
| 06/05/2016 | 4.600.000,00 | Aplicação | Caixa Brasil Referenciado     |
| 30/05/2016 | 1.034.867,35 | Aplicação | Caixa Brasil Disponibilidades |
| 31/05/2016 | 140.000,00   | Aplicação | Banrisul Foco IRF-M 1         |
| 31/05/2016 | 1.500.000,00 | Aplicação | Caixa Brasil Referenciado     |

| RESGATES   |              |           |                                     |
|------------|--------------|-----------|-------------------------------------|
| Data       | Valor        | Movimento | Ativo                               |
| 02/05/2016 | 2.704,88     | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 03/05/2016 | 40.000,00    | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 06/05/2016 | 1.669.121,93 | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 10/05/2016 | 6.204,87     | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 12/05/2016 | 6.820,91     | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 13/05/2016 | 46.905,82    | Proventos | Banrisul FII Novas Fronteiras       |
| 13/05/2016 | 6.056,40     | Proventos | Caixa FII Agências                  |
| 17/05/2016 | 167.979,89   | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 25/05/2016 | 1.893,83     | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |
| 30/05/2016 | 2.950.000,00 | Resgate   | Caixa Brasil Referenciado           |
| 30/05/2016 | 781.872,48   | Pagamento | Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS |
| 31/05/2016 | 858.423,55   | Resgate   | Caixa Brasil Disponibilidades       |

## TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

|            |              |
|------------|--------------|
| Aplicações | 7.314.867,35 |
| Resgates   | 6.537.984,56 |
| Saldo      | 776.882,79   |

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

---

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul      |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 18.466.245/0001-74                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Foco IRF-M 1          |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 19.376.025,98276000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,36888000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 817.828.130,60   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 26.523.454,45                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,24%                |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica               |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b" |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul      |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 04.828.795/0001-81                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Patrimonial           |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 6.661,11823000                | <b>Valor Atual da Cota:</b> 6,23058000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 177.064.146,25   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 41.502,63                       | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,02%                |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica               |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV        |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul      |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 19.882.173/0001-09                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Previdência IPCA 2030 |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 3.200.000,00000000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,22141000               |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 22.241.434,10    |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.908.512,00                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 17,57%               |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica               |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul              |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.311.863/0001-04                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Previdência Municipal III     |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 11.207.491,00674000           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 2,18243000                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 347.378.394,76           |
| <b>Valor Total Atual:</b> 24.459.564,60                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 7,04%                        |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                       |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul              |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 15.283.593/0001-18                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Previdência Municipal IV      |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 1.172.317,29298000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,46257000                       |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 45.860.958,25            |
| <b>Valor Total Atual:</b> 1.714.596,10                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 3,74%                        |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                       |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 92.702.067/0001-96 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> Banrisul    |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.311.874/0001-86                  | <b>Nome do Fundo:</b> Banrisul Soberano            |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 1.969.205,40692000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,85070000             |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 191.434.968,50 |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.644.408,45                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,90%              |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica             |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV                          |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.418/0001-49                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                   |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 6.057.621,41771300            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,68030521                                 |
| <b>Índice de Referência:</b> CDI                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.131.769.143,46                   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 10.178.652,84                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,17%                                  |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                                 |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                   |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 11.328.882/0001-35                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1   |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 14.353.252,26082800           | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,93923946                                 |
| <b>Índice de Referência:</b> IMA                          | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.640.028.028,57                   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 27.834.393,09                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,36%                                  |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                                 |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                   |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 19.303.794/0001-90                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos       |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 2.409.019,12989000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,40167723                                 |
| <b>Índice de Referência:</b> IDKa                         | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.037.933.789,96                   |
| <b>Valor Total Atual:</b> 3.376.667,27                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,33%                                  |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                                 |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"     |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 14.091.645/0001-91                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado       |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 3.000.000,00000000            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,41000226                                 |
| <b>Índice de Referência:</b> Não se aplica                | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 306.690.728,20                     |
| <b>Valor Total Atual:</b> 4.230.006,77                    | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,38%                                  |
| <b>Nível de Risco:</b> Baixo                              | <b>Agência de Risco:</b> Outros                                        |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV                          |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 19.515.015/0001-10                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos       |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 9.789.865,99725300            | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,38509986                                 |
| <b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %                   | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 476.555.557,98                     |
| <b>Valor Total Atual:</b> 13.559.942,06                   | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,85%                                  |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                                 |

| Segmento: Renda Fixa                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                   |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69 | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| <b>CNPJ do Fundo:</b> 15.775.748/0001-33                  | <b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20       |
| <b>Quantidade de Cotas:</b> 100.705,76803800              | <b>Valor Atual da Cota:</b> 1,22950490                                 |
| <b>Índice de Referência:</b> IDKa                         | <b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 68.033.281,64                      |
| <b>Valor Total Atual:</b> 123.818,23                      | <b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,18%                                  |
| <b>Nível de Risco:</b> Não se aplica                      | <b>Agência de Risco:</b> Não se aplica                                 |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 30.822.936/0001-69<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 07.442.078/0001-05<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 177.725,27642900<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 643.307,08<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> BB Gestão de Recursos DTVM S.A.<br><b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 3,61967129<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.591.907.976,39<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,01%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                      | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 14.508.643/0001-55<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 197.046,22818400<br><b>Índice de Referência:</b> CDI<br><b>Valor Total Atual:</b> 279.781,01<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Disponibilidades<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,41987500<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 178.519.543,56<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,16%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                          | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.206/0001-97<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 2.052.957,48960600<br><b>Índice de Referência:</b> CDI<br><b>Valor Total Atual:</b> 5.619.139,68<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Referenciado<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 2,73709500<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.500.944.595,67<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,12%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                          | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 18.598.042/0001-03<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 6.350.000,00000000<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 8.091.195,40<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,27420400<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 340.530.629,19<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 2,38%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                            | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 19.768.682/0001-05<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 10.000.000,00000000<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 11.397.840,00<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,13978400<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 131.694.078,92<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 8,65%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                                   | Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-06<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 18.598.042/0001-31<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 37.000.000,00000000<br><b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %<br><b>Valor Total Atual:</b> 45.632.692,00<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,23331600<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 188.674.140,05<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 24,19%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                      | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 11.061.217/0001-28<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 479.077,26490600<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 898.770,03<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,87604400<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.016.783.027,34<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,09%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                     | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 10.740.658/0001-93<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 50.226,64213000<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 102.630,51<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 2,04334800<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.682.205.959,51<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                          | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 11.060.913/0001-10<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 1.145.871,51733100<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 2.307.653,46<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 2,01388500<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.154.104.401,04<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,04%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                     | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 10.577.503/0001-88<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 78.245,37454100<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 112.155,82<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,43338600<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 453.238.452,50<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,02%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                            | Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 10.740.670/0001-06<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 32.540.550,04099500<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 60.271.183,76<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 1,85218700<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 9.486.250.812,60<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,64%<br><b>Agência de Risco:</b> Não se aplica |

| Segmento: Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                                                          | Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> 00.360.305/0001-04<br><b>CNPJ do Fundo:</b> 10.646.895/0001-90<br><b>Quantidade de Cotas:</b> 1.039.331,93070700<br><b>Índice de Referência:</b> IMA<br><b>Valor Total Atual:</b> 2.263.887,36<br><b>Nível de Risco:</b> Não se aplica | <b>Nome da Instituição Financeira:</b> CEF<br><b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIC Novo Brasil IMA-B<br><b>Valor Atual da Cota:</b> 2,17821400<br><b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.183.514.885,24<br><b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,10%<br><b>Agência de Risco:</b> 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: 102,50000000              |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 66.426.110,41     |
| Valor Total Atual: 10.381.712,50                   | % do Pat. Líq. do Fundo: 15,63%                |

| 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: 1.027,66000000         |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 434.002.285,21 |
| Valor Total Atual: 740.942,86                      | % 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: 806,41163370                         |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 94.667.286,56                |
| Valor Total Atual: 3.219.489,03                    | % 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: 10.817,87696007                      |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 161.063.403,33               |
| Valor Total Atual: 1.319.760,93                    | % 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: 1,82030600                           |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 91.561.395,56                |
| Valor Total Atual: 9.101.530,00                    | % 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: 1,90652560                       |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 58.772.282,51            |
| Valor Total Atual: 5.514.297,14                    | % do Pat. Líq. do Fundo: 9,38%                        |

| 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: 3,32247000            |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 10.750.541,78 |
| Valor Total Atual: 793.859,36                      | % do Pat. Líq. do Fundo: 7,38%             |

| Segmento: Renda Variável                           | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                       |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69 | Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| 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: 1,15044963                                 |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 83.432.737,67                      |
| Valor Total Atual: 471.008,14                      | % do Pat. Líq. do Fundo: 0,56%                                  |

| Segmento: Renda Variável                           | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                       |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69 | Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| CNPJ do Fundo: 03.920.413/0001-82                  | Nome do Fundo: BB Petrobras Ações                               |
| Quantidade de Cotas: 281.304,64048000              | Valor Atual da Cota: 2,77419500                                 |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 356.588.987,90                     |
| Valor Total Atual: 780.393,93                      | % do Pat. Líq. do Fundo: 0,22%                                  |

| Segmento: Renda Variável                           | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                       |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69 | Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| 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: 1,33174705                                 |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 96.161.303,62                      |
| Valor Total Atual: 719.859,13                      | % do Pat. Líq. do Fundo: 0,75%                                  |

| Segmento: Renda Variável                           | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                       |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69 | Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A. |
| CNPJ do Fundo: 04.881.682/0001-40                  | Nome do Fundo: BB Vale Ações                                    |
| Quantidade de Cotas: 334.380,66691100              | Valor Atual da Cota: 4,02996255                                 |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 250.976.847,20                     |
| Valor Total Atual: 1.347.541,57                    | % do Pat. Líq. do Fundo: 0,54%                                  |

| 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: 0,47414285                    |
| Índice de Referência: IBOVESPA                     | Patrimônio Líquido do Fundo: 3.978.932,63          |
| Valor Total Atual: 1.656.216,05                    | % do Pat. Líq. do Fundo: 41,62%                    |

| 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: 0,67568900                    |
| Índice de Referência: IBRX-50                      | Patrimônio Líquido do Fundo: 74.945.257,90         |
| Valor Total Atual: 247.004,75                      | % 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: 2,13108200            |
| Índice de Referência: Não se aplica                | Patrimônio Líquido do Fundo: 30.970.655,44 |
| Valor Total Atual: 344.965,48                      | % 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: 1,04464700           | Índice de Referência: Não se aplica                               | Patrimônio Líquido do Fundo: 319.875.143,90        |
| Valor Total Atual: 6.267.882,00                    | % do Pat. Líq. do Fundo: 1,96%            |                                                                   |                                                    |
| Segmento: Renda Variável                           |                                           | Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III                         |                                                    |
| CNPJ da Instituição Financeira: 10.917.835/0001-64 | Nome da Instituição Financeira: Vinci     | CNPJ do Fundo: 14.507.699/0001-95                                 | Nome do Fundo: Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS |
| Quantidade de Cotas: 2.851.654,10196200            | Valor Atual da Cota: 0,82165600           | Índice de Referência: Não se aplica                               | Patrimônio Líquido do Fundo: 130.576.549,63        |
| Valor Total Atual: 2.343.078,70                    | % 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: 47,24000000          | Índice de Referência: IBOVESPA                                    | Patrimônio Líquido do Fundo: 2.328.481.645,80      |
| Valor Total Atual: 27.399.200,00                   | % do Pat. Líq. do Fundo: 1,18%            |                                                                   |                                                    |
| 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: 0,65506390           | Índice de Referência: Ibovespa                                    | Patrimônio Líquido do Fundo: 3.671.126,98          |
| Valor Total Atual: 907.730,60                      | % do Pat. Líq. do Fundo: 24,73%           |                                                                   |                                                    |
| Segmento: Disponibilidades Financeiras             |                                           |                                                                   |                                                    |
| Saldo 1.314,47                                     |                                           |                                                                   |                                                    |

## SEGMENTO DE RENDA FIXA

| Artigo              | Tipo de Ativo                                                                        | Condições de Enquadramento                              | Limite      | Lim. PI     | Total (R\$)           | % da Carteira | Status            |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| <b>7º</b>           | <b>Segmento Renda Fixa</b>                                                           |                                                         | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>257.215.754,42</b> | <b>77,8%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| 7º, I, a            | Títulos do Tesouro Nacional                                                          | Negociação via plataforma eletrônica                    | 100%        | 30%         | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| 7º, I, b            | Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)                                         | Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA                | 100%        | 100%        | 141.724.571,65        | 42,8%         | Enquadrado        |
| <b>7º, II</b>       | <b>Operações Compromissadas</b>                                                      | <b>Exclusivamente com lastro em TTN</b>                 | <b>15%</b>  | <b>0%</b>   | <b>-</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, III</b>      | <b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)</b>               | <b>Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito</b>   | <b>80%</b>  | <b>50%</b>  | <b>28.438.047,99</b>  | <b>8,6%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, IV</b>       | <b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados</b>                            | <b>Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito</b> | <b>30%</b>  | <b>30%</b>  | <b>82.823.128,01</b>  | <b>25,0%</b>  | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, V</b>        | <b>Depósito em Poupança</b>                                                          | <b>Instituição de baixo risco de crédito</b>            | <b>20%</b>  | <b>0%</b>   | <b>-</b>              | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| <b>7º, VI e VII</b> | <b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b> |                                                         | <b>15%</b>  | <b>15%</b>  | <b>4.230.006,77</b>   | <b>1,3%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| 7º, VI              | FIDCs Abertos                                                                        | Condomínio aberto e baixo risco de crédito              | 15%         | 15%         | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| <b>7º, VII</b>      | <b>FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>         |                                                         | <b>5%</b>   | <b>5%</b>   | <b>4.230.006,77</b>   | <b>1,3%</b>   | <b>Enquadrado</b> |
| 7º, VII, a          | FIDCs Fechados                                                                       | Condomínio fechado e baixo risco de crédito             | 5%          | 5%          | -                     | 0,0%          | Enquadrado        |
| 7º, VII, b          | Fundos Renda Fixa ou Referenciados                                                   | "Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito      | 5%          | 5%          | 4.230.006,77          | 1,3%          | Enquadrado        |

## SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

| Artigo     | Tipo de Ativo                                 | Condições de Enquadramento                          | Limite      | Lim. PI     | Total (R\$)          | % da Carteira | Status                     |
|------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------|----------------------------|
| <b>8º</b>  | <b>Segmento Renda Variável</b>                |                                                     | <b>30%</b>  | <b>30%</b>  | <b>73.556.472,17</b> | <b>22,2%</b>  | <b>Enquadrado</b>          |
| 8º, I      | Fundos de Investimento Referenciados em Ações | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 30%         | 7%          | 2.810.951,40         | 0,8%          | Desenquadrado na Resolução |
| 8º, II     | Fundos de Índices Referenciados em Ações      | Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente | 20%         | 12%         | 27.399.200,00        | 8,3%          | Enquadrado                 |
| 8º, III    | Fundos de Investimento em Ações               | Condomínio aberto                                   | 15%         | 9%          | 13.068.588,30        | 4,0%          | Enquadrado                 |
| 8º, IV     | Fundos de Investimento Multimercado           | Condomínio aberto e sem alavancagem                 | 5%          | 5%          | 14.615.827,15        | 4,4%          | Enquadrado                 |
| 8º, V      | Fundos de Investimento em Participações       | Condomínio fechado                                  | 5%          | 5%          | 4.539.249,96         | 1,4%          | Enquadrado                 |
| 8º, VI     | Fundos de Investimento Imobiliário            | Cotas negociadas em bolsa de valores                | 5%          | 5%          | 11.122.655,36        | 3,4%          | Enquadrado                 |
| <b>9º</b>  | <b>Imóveis Vinculados ao RPPS</b>             | <b>Imóveis vinculados por lei ao RPPS</b>           | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>-</b>             | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b>          |
| <b>20º</b> | <b>Conta Corrente</b>                         | <b>Informar os saldos em Contas Correntes</b>       | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>1.314,47</b>      | <b>0,0%</b>   | <b>Enquadrado</b>          |

## TOTAL DE CARTEIRA

330.773.541,06 100%

## 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           | 817.970.492,20        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | 703.366.569,00        |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 114.603.923,20        |             |
| 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                      | 6.040,33              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (148.401,95)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>817.828.130,60</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Previdência IPCA 2030**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 22.241.633,58        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 22.210.425,49        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 31.208,09            |             |
| 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                      | 2.954,39             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.153,87)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>22.241.434,10</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Patrimonial**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 177.089.589,84        | 100,0%      |
| LFT                        | 34.173.860,92         |             |
| LTN                        | 35.015.660,64         |             |
| NTN - B                    | 53.053.797,71         |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | 29.349.257,76         |             |
| Operações Compromissadas   | 25.497.012,81         |             |
| 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                     | (0,01)                | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.254,50              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (29.698,08)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>177.064.146,25</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Previdência Municipal III**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 269.811.245,15        | 77,7%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 224.746.757,40        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 45.064.487,75         |             |
| Títulos Privados           | 74.612.518,93         | 21,5%       |
| CRI                        | 6.016.454,33          |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 39.004.233,18         |             |
| Nota Promissória e LF      | 29.591.831,42         |             |
| Cotas de Fundos            | 3.052.209,24          | 0,9%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.274,59              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (100.853,18)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>347.378.394,76</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**Banrisul Previdência Municipal IV**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 40.753.722,94        | 88,9%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 35.760.427,90        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 4.993.295,04         |             |
| Títulos Privados           | 5.116.271,45         | 11,2%       |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 2.228.557,55         |             |
| Nota Promissória e LF      | 2.887.713,90         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                 | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.996,95             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (15.033,10)          | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>45.860.958,25</b> | <b>100%</b> |

**Banrisul Soberano**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 191.781.952,59        | 100,2%      |
| LFT                        | 167.385.025,10        |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 24.396.927,49         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.251,09              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (349.235,18)          | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>191.434.968,50</b> | <b>100%</b> |

**BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                       | 0,0%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 6.131.828.172,76        | 100,0%      |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | 18,22                   | 0,0%        |
| Caixa                      | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (59.047,52)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>6.131.769.143,46</b> | <b>100%</b> |

**BB Top Renda Fixa Moderado**

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

|                            |                          |             |
|----------------------------|--------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 21.122.823.710,95        | 66,1%       |
| LFT                        | 6.634.990.441,00         |             |
| LTN                        | 74.100.298,95            |             |
| NTN - B                    | -                        |             |
| NTN - C                    | -                        |             |
| NTN - F                    | -                        |             |
| Operações Compromissadas   | 14.413.732.971,00        |             |
| Títulos Privados           | 9.918.579.047,80         | 31,0%       |
| CDB                        | 858.605.881,20           |             |
| DPGE                       | 99.794.363,60            |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 2.315.735.554,00         |             |
| Nota Promissória e LF      | 6.644.443.249,00         |             |
| Cotas de Fundos            | 699.951.835,60           | 2,2%        |
| Ações                      | -                        | 0,0%        |
| Derivativos                | 4.096,07                 | 0,0%        |
| Outros                     | 228.632.875,50           | 0,7%        |
| Caixa                      | 2.482,70                 | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.787.721,42)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>31.968.206.327,20</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

| BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa) |                          |             |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                                       | 13.668.903.288,00        | 63,6%       |
| LFT                                                    | 4.569.669.240,00         |             |
| LTN                                                    | -                        |             |
| NTN - B                                                | -                        |             |
| NTN - C                                                | -                        |             |
| NTN - F                                                | -                        |             |
| Operações Compromissadas                               | 9.099.234.048,00         |             |
| Títulos Privados                                       | 7.161.782.828,78         | 33,3%       |
| CDB                                                    | 456.305.562,70           |             |
| DPGE                                                   | 91.806.756,08            |             |
| Debêntures e Op. Comp.                                 | 1.765.913.774,00         |             |
| Nota Promissória e LF                                  | 4.847.756.736,00         |             |
| Cotas de Fundos                                        | 497.678.058,70           | 2,3%        |
| Ações                                                  | -                        | 0,0%        |
| Derivativos                                            | 775,48                   | 0,0%        |
| Outros                                                 | 156.986.857,82           | 0,7%        |
| Caixa                                                  | 3.913,21                 | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                              | (1.561.072,99)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                             | <b>21.483.794.649,00</b> | <b>100%</b> |

| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 |                         |             |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                               | -                       | 0,0%        |
| LFT                                            | -                       |             |
| LTN                                            | -                       |             |
| NTN - B                                        | -                       |             |
| NTN - C                                        | -                       |             |
| NTN - F                                        | -                       |             |
| Operações Compromissadas                       | -                       |             |
| Títulos Privados                               | -                       | 0,0%        |
| CDB                                            | -                       |             |
| DPGE                                           | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.                         | -                       |             |
| Nota Promissória e LF                          | -                       |             |
| Cotas de Fundos                                | 7.640.077.023,00        | 100,0%      |
| Ações                                          | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                                    | -                       | 0,0%        |
| Outros                                         | 50,49                   | 0,0%        |
| Caixa                                          | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                      | (49.044,92)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                     | <b>7.640.028.028,57</b> | <b>100%</b> |

| BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1) |                         |             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                                                      | 7.640.579.091,51        | 100,0%      |
| LFT                                                                   | 388.594.242,73          |             |
| LTN                                                                   | 286.049.989,74          |             |
| NTN - B                                                               | -                       |             |
| NTN - C                                                               | -                       |             |
| NTN - F                                                               | 535.475.303,48          |             |
| Operações Compromissadas                                              | 6.430.459.555,56        |             |
| Títulos Privados                                                      | -                       | 0,0%        |
| CDB                                                                   | -                       |             |
| DPGE                                                                  | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.                                                | -                       |             |
| Nota Promissória e LF                                                 | -                       |             |
| Cotas de Fundos                                                       | -                       | 0,0%        |
| Ações                                                                 | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                                                           | (358.960,75)            | 0,0%        |
| Outros                                                                | -                       | 0,0%        |
| Caixa                                                                 | 1.210,42                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                                             | (144.266,29)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                                            | <b>7.640.077.074,89</b> | <b>100%</b> |

| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos |                         |             |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos                           | 1.037.940.490,16        | 100,0%      |
| LFT                                        | -                       |             |
| LTN                                        | -                       |             |
| NTN - B                                    | 1.036.843.491,53        |             |
| NTN - C                                    | -                       |             |
| NTN - F                                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas                   | 1.096.998,63            |             |
| Títulos Privados                           | -                       | 0,0%        |
| CDB                                        | -                       |             |
| DPGE                                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.                     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF                      | -                       |             |
| Cotas de Fundos                            | -                       | 0,0%        |
| Ações                                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                                | -                       | 0,0%        |
| Outros                                     | -                       | 0,0%        |
| Caixa                                      | 5.531,92                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber                  | (12.232,12)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b>                 | <b>1.037.933.789,96</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

**BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 44.933.170,73         | 14,7%       |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 38.921.155,91         |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 6.012.014,82          |             |
| Títulos Privados           | 261.763.118,45        | 85,4%       |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 89.797.931,50         |             |
| Nota Promissória e LF      | 171.965.186,95        |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 939,59                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (6.500,57)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>306.690.728,20</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 476.559.096,52        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 475.880.799,66        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 678.296,86            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.951,87              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (9.490,41)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>476.555.557,98</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 68.035.464,76        | 100,0%      |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | 65.519.164,43        |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 2.516.300,33         |             |
| 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                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 409,86               | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.592,98)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>68.033.281,64</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 4.591.988.642,58        | 100,0%      |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 4.548.643.295,00        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 43.345.347,58           |             |
| 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                      | 869,72                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (81.535,91)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>4.591.907.976,39</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

## Caixa Brasil Disponibilidades

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 178.525.648,20        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 178.525.648,20        |             |
| 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                     | 0,01                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 5.159,07              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (11.263,72)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>178.519.543,56</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Referenciado

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 3.022.617.684,00        | 67,2%       |
| LFT                        | 1.323.669.540,00        |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 1.698.948.144,00        |             |
| Títulos Privados           | 1.478.455.090,39        | 32,8%       |
| CDB                        | 263.060.931,80          |             |
| DPGE                       | 80.201.292,41           |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 6.927.546,18            |             |
| Nota Promissória e LF      | 1.128.265.320,00        |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | (0,01)                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.445,23                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (131.623,94)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>4.500.944.595,67</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 340.534.849,50        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 340.350.467,00        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 184.382,50            |             |
| 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                      | 2.976,87              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (7.197,18)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>340.530.629,19</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 131.695.359,15        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 131.616.725,44        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 78.633,71             |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| CCB                        | -                     |             |
| Debêntures                 | -                     |             |
| Nota Promissória           | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 2.768,26              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (4.048,49)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>131.694.078,92</b> | <b>100%</b> |





## FUNDOS DE RENDA FIXA

## Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 188.675.424,83        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 188.550.695,50        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 124.729,33            |             |
| 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                      | 1.614,60              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.899,39)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>188.674.140,05</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.017.081.680,18        | 100,0%      |
| LFT                        | 305.828.970,50          |             |
| LTN                        | 91.585.842,31           |             |
| NTN - B                    | 338.343.671,60          |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | 86.822.529,37           |             |
| Operações Compromissadas   | 194.500.666,40          |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | (280.265,30)            | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 4.199,33                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (22.586,87)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>1.016.783.027,34</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 3.682.287.025,90        | 100,0%      |
| LFT                        | 11.671.414,39           |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 3.611.371.886,00        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 59.243.725,51           |             |
| 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                      | 1.349,04                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (82.415,43)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.682.205.959,51</b> | <b>100%</b> |

## Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 5.154.218.735,61        | 100,0%      |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 5.103.529.816,00        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 50.688.919,61           |             |
| 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                     | (0,01)                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 309,55                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (114.644,11)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>5.154.104.401,04</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA FIXA

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 453.245.808,50        | 100,0%      |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | 445.669.856,80        |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 7.575.951,70          |             |
| 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                      | 132,65                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (7.488,68)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>453.238.452,50</b> | <b>100%</b> |

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

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 9.486.856.555,10        | 100,0%      |
| LFT                        | 617.920.118,10          |             |
| LTN                        | 3.413.450.552,00        |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | 1.233.775.897,00        |             |
| Operações Compromissadas   | 4.221.709.988,00        |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | (389.621,30)            | 0,0%        |
| Outros                     | (0,01)                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 148,72                  | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (216.269,91)            | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>9.486.250.812,60</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FIC Novo Brasil IMA-B**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                       | 0,0%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | -                       |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Nota Promissória e LF      | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | 2.183.540.417,00        | 100,0%      |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | (0,01)                  | 0,0%        |
| Caixa                      | -                       | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (25.531,75)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.183.514.885,24</b> | <b>100%</b> |

**Caixa Master Brasil IMA-B**

(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.390.181.987,02        | 62,2%       |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | 1.387.631.461,00        |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 2.550.526,02            |             |
| Títulos Privados           | 814.864.091,84          | 36,5%       |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | 38.835.153,44           |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 326.482.015,40          |             |
| Nota Promissória e LF      | 449.546.923,00          |             |
| Cotas de Fundos            | 28.881.856,76           | 1,3%        |
| Ações                      | -                       | 0,0%        |
| Derivativos                | -                       | 0,0%        |
| Outros                     | (0,01)                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 7.952,57                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (36.866,62)             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.233.899.021,56</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

**Banrisul FII Novas Fronteiras**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 4.588.556,37         | 6,9%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | 4.588.556,37         |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | -                    |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| CRI                        | -                    |             |
| Debêntures                 | -                    |             |
| Notas Promissórias e LF    | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | 252.109,18           | 0,4%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | 63.140.683,28        | 95,1%       |
| Caixa                      | 7.098,74             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.562.337,16)       | -2,4%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>66.426.110,41</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FII Agências**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                     | 0,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | -                     |             |
| Títulos Privados           | 145.004.192,20        | 33,4%       |
| LCI                        | 145.004.192,20        |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Notas Promissórias e LF    | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 10.652.643,54         | 2,5%        |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 277.297.477,08        | 63,9%       |
| Caixa                      | 23.848,80             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 1.024.123,59          | 0,2%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>434.002.285,21</b> | <b>100%</b> |

**Caixa FIP Incorporação Imobiliária**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 15.471.732,42        | 16,3%       |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 15.471.732,42        |             |
| 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  | (14.144.915,89)      | -14,9%      |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>94.667.286,56</b> | <b>100%</b> |

**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 e Op. Comp.     | -                     |             |
| Notas Promissórias e LF    | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 71.492.000,00         | 44,4%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 453,43                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 89.570.949,90         | 55,6%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>161.063.403,33</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS MULTIMERCADO

## Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.670.423,96         | 2,9%        |
| LFT                        | 1.562.318,00         |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 1.108.105,96         |             |
| Títulos Privados           | 88.892.276,06        | 97,1%       |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | 81.701.698,26        |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | 7.190.577,80         |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 994,84               | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.299,30)           | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>91.561.395,56</b> | <b>100%</b> |

## Somma FIM Multiestratégias II

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 28.770.684,26        | 49,0%       |
| LFT                        | 23.622.115,12        |             |
| LTN                        | 1.099.708,04         |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 4.048.861,10         |             |
| Títulos Privados           | 26.142.864,94        | 44,5%       |
| CDB                        | 5.906.775,12         |             |
| DPGE                       | 4.671.200,88         |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | 766.408,74           |             |
| Nota Promissória e LF      | 14.798.480,20        |             |
| Cotas de Fundos            | 3.279.706,18         | 5,6%        |
| Ações                      | 793.324,00           | 1,3%        |
| Derivativos                | 1.825.023,12         | 3,1%        |
| Outros                     | (0,01)               | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (2.040.319,98)       | -3,5%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>58.772.282,51</b> | <b>100%</b> |

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

## Banrisul Índice Ações

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 140.436,42           | 1,3%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 140.436,42           |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 10.565.418,20        | 98,3%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.667,27             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 41.019,89            | 0,4%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>10.750.541,78</b> | <b>100%</b> |

## 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            | 83.357.136,06        | 99,9%       |
| Ações                      | -                    | 0,0%        |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 70.909,92            | 0,1%        |
| Contas a pagar ou receber  | 4.691,69             | 0,0%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>83.432.737,67</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**BTG Pactual Pipe Ações**

|                            | (FI do BB FIC Pipe Ações) |             |
|----------------------------|---------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 8.177.825,11              | 9,9%        |
| LFT                        | -                         |             |
| LTN                        | -                         |             |
| NTN - B                    | -                         |             |
| NTN - C                    | -                         |             |
| NTN - F                    | -                         |             |
| Operações Compromissadas   | 8.177.825,11              |             |
| Títulos Privados           | -                         | 0,0%        |
| CDB                        | -                         |             |
| CCB                        | -                         |             |
| Debêntures                 | -                         |             |
| Nota Promissória           | -                         |             |
| Cotas de Fundos            | -                         | 0,0%        |
| Ações                      | 77.366.755,60             | 94,0%       |
| Derivativos                | -                         | 0,0%        |
| Outros                     | -                         | 0,0%        |
| Caixa                      | -                         | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (3.217.287,98)            | -3,9%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>82.327.292,73</b>      | <b>100%</b> |

**BB Petrobras Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 2.241.328,46          | 0,6%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 2.241.328,46          |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 356.032.024,90        | 99,8%       |
| Derivativos                | (19.440,00)           | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.485,96              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (1.666.411,40)        | -0,5%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>356.588.987,90</b> | <b>100%</b> |

**BB Previdenciário FIA Governança**

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 1.408.725,00         | 1,5%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | 1.408.725,00         |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | -                    | 0,0%        |
| Ações                      | 94.362.243,12        | 98,1%       |
| Derivativos                | (17.010,00)          | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.483,55             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 405.861,95           | 0,4%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>96.161.303,62</b> | <b>100%</b> |

**BB Vale Ações**

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 834.914,10            | 0,3%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 834.914,10            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 250.594.954,20        | 99,8%       |
| Derivativos                | (4.860,00)            | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.070,80              | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (449.231,88)          | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>250.976.847,20</b> | <b>100%</b> |



## 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                        | -                   |             |
| DPGE                       | -                   |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                   |             |
| Notas Promissórias e LF    | -                   |             |
| Cotas de Fundos            | 3.851.771,68        | 96,8%       |
| Ações                      | -                   | 0,0%        |
| Derivativos                | -                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 101.824,32          | 2,6%        |
| Contas a pagar ou receber  | 25.336,63           | 0,6%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.978.932,63</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIA Brasil IBX-50

|                            |                      |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | -                    | 0,0%        |
| LFT                        | -                    |             |
| LTN                        | -                    |             |
| NTN - B                    | -                    |             |
| NTN - C                    | -                    |             |
| NTN - F                    | -                    |             |
| Operações Compromissadas   | -                    |             |
| Títulos Privados           | -                    | 0,0%        |
| CDB                        | -                    |             |
| DPGE                       | -                    |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                    |             |
| Nota Promissória e LF      | -                    |             |
| Cotas de Fundos            | 955.292,08           | 1,3%        |
| Ações                      | 74.374.494,08        | 99,2%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (384.528,26)         | -0,5%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>74.945.257,90</b> | <b>100%</b> |

## BRS Master Ibovespa

(FI do BRS FIC FIA Selection)

|                            |                     |             |
|----------------------------|---------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 769.370,40          | 26,4%       |
| LFT                        | -                   |             |
| LTN                        | -                   |             |
| NTN - B                    | -                   |             |
| NTN - C                    | -                   |             |
| NTN - F                    | -                   |             |
| Operações Compromissadas   | 769.370,40          |             |
| Títulos Privados           | -                   | 0,0%        |
| CDB                        | -                   |             |
| DPGE                       | -                   |             |
| Debêntures                 | -                   |             |
| Nota Promissória e LF      | -                   |             |
| Cotas de Fundos            | -                   | 0,0%        |
| Ações                      | 2.765.637,00        | 94,8%       |
| Derivativos                | -                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 3.462,63            | 0,1%        |
| Contas a pagar ou receber  | (621.931,02)        | -21,3%      |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.916.539,01</b> | <b>100%</b> |

## 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            | 397.301,68           | 1,3%        |
| Ações                      | 30.457.390,50        | 98,3%       |
| Derivativos                | -                    | 0,0%        |
| Outros                     | -                    | 0,0%        |
| Caixa                      | -                    | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 115.963,26           | 0,4%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>30.970.655,44</b> | <b>100%</b> |



## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

## Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 42.464,68             | 0,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 42.464,68             |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 348.509.597,50        | 109,0%      |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.545,29             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (28.697.463,57)       | -9,0%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>319.875.143,90</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

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

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 25.573.619,28         | 6,3%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 25.573.619,28         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 377.436.024,20        | 93,5%       |
| Derivativos                | (1.402.530,00)        | -0,3%       |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.297,14             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 2.043.605,43          | 0,5%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>403.671.016,05</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 123.443,86            | 0,1%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 123.443,86            |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | 130.685.551,40        | 100,1%      |
| Ações                      | -                     | 0,0%        |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | -                     | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.673,74             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (253.119,37)          | -0,2%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>130.576.549,63</b> | <b>100%</b> |

## Caixa FIA Vinci Valor

## (FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

|                            |                       |             |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 26.739.916,94         | 9,0%        |
| LFT                        | -                     |             |
| LTN                        | -                     |             |
| NTN - B                    | -                     |             |
| NTN - C                    | -                     |             |
| NTN - F                    | -                     |             |
| Operações Compromissadas   | 26.739.916,94         |             |
| Títulos Privados           | -                     | 0,0%        |
| CDB                        | -                     |             |
| DPGE                       | -                     |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                     |             |
| Nota Promissória e LF      | -                     |             |
| Cotas de Fundos            | -                     | 0,0%        |
| Ações                      | 265.929.622,20        | 89,7%       |
| Derivativos                | -                     | 0,0%        |
| Outros                     | 0,01                  | 0,0%        |
| Caixa                      | 20.008,62             | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 3.646.852,93          | 1,2%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>296.336.400,70</b> | <b>100%</b> |



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

**Ishares Fundo de Índice Ibovespa**

|                            |                         |             |
|----------------------------|-------------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 20.966.999,99           | 0,9%        |
| LFT                        | -                       |             |
| LTN                        | -                       |             |
| NTN - B                    | -                       |             |
| NTN - C                    | -                       |             |
| NTN - F                    | -                       |             |
| Operações Compromissadas   | 20.966.999,99           |             |
| Títulos Privados           | -                       | 0,0%        |
| CDB                        | -                       |             |
| DPGE                       | -                       |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                       |             |
| Notas Promissórias e LF    | -                       |             |
| Cotas de Fundos            | -                       | 0,0%        |
| Ações                      | 2.279.623.747,27        | 97,9%       |
| Derivativos                | (274.590,00)            | 0,0%        |
| Outros                     | 17.900.134,10           | 0,8%        |
| Caixa                      | 5.364,02                | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | 10.259.990,42           | 0,4%        |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>2.328.481.645,80</b> | <b>100%</b> |

**Somma FIA Premium**

|                            |                     |             |
|----------------------------|---------------------|-------------|
| Títulos Públicos           | 448.062,77          | 12,2%       |
| LFT                        | -                   |             |
| LTN                        | -                   |             |
| NTN - B                    | -                   |             |
| NTN - C                    | -                   |             |
| NTN - F                    | -                   |             |
| Operações Compromissadas   | 448.062,77          |             |
| Títulos Privados           | -                   | 0,0%        |
| CDB                        | -                   |             |
| DPGE                       | -                   |             |
| Debêntures e Op. Comp.     | -                   |             |
| Notas Promissórias e LF    | -                   |             |
| Cotas de Fundos            | 466.579,46          | 12,7%       |
| Ações                      | 2.865.842,00        | 78,1%       |
| Derivativos                | -                   | 0,0%        |
| Outros                     | -                   | 0,0%        |
| Caixa                      | 1.000,00            | 0,0%        |
| Contas a pagar ou receber  | (110.357,25)        | -3,0%       |
| <b>Patrimônio do Fundo</b> | <b>3.671.126,98</b> | <b>100%</b> |

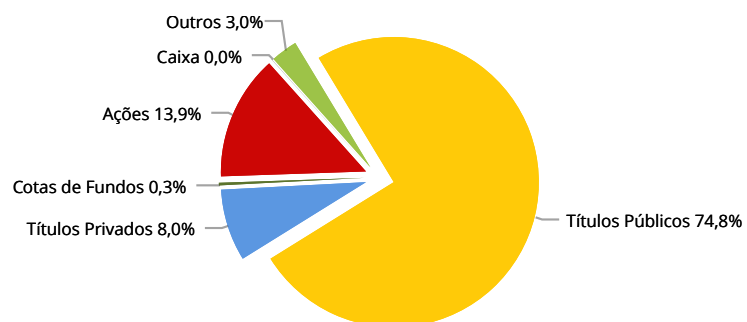
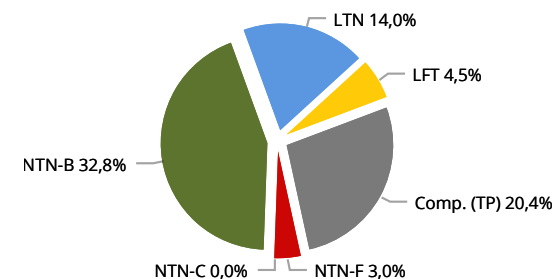




| ATIVOS                                         | Títulos Públicos | Títulos Privados | Cotas de Fundos | Ações        | Caixa     | Outros       | TOTAL                |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|-----------|--------------|----------------------|
| Banrisul Foco IRF-M 1                          | 26.528.071,43    | -                | -               | -            | 195,90    | (4.812,91)   | <b>26.523.454,42</b> |
| Banrisul Patrimonial                           | 41.508,54        | -                | -               | -            | 1,00      | (6,96)       | <b>41.502,58</b>     |
| Banrisul Previdência IPCA 2030                 | 3.908.547,05     | -                | -               | -            | 519,18    | (554,23)     | <b>3.908.512,00</b>  |
| Banrisul Previdência Municipal III             | 18.997.916,03    | 5.253.607,46     | 214.911,78      | -            | 230,57    | (7.101,26)   | <b>24.459.564,58</b> |
| Banrisul Previdência Municipal IV              | 1.523.652,69     | 191.281,19       | -               | -            | 224,21    | (562,04)     | <b>1.714.596,05</b>  |
| Banrisul Soberano                              | 3.651.014,07     | -                | -               | -            | 42,85     | (6.648,50)   | <b>3.644.408,42</b>  |
| BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa                 | 6.625.314,55     | 3.252.576,97     | 228.062,11      | -            | 1,22      | 72.697,98    | <b>10.178.652,84</b> |
| BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 | 27.836.400,55    | -                | -               | -            | 4,41      | (2.011,87)   | <b>27.834.393,09</b> |
| BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos     | 3.376.689,07     | -                | -               | -            | 18,00     | (39,79)      | <b>3.376.667,27</b>  |
| BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado     | 619.737,08       | 3.610.346,39     | -               | -            | 12,96     | (89,66)      | <b>4.230.006,77</b>  |
| BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos     | 13.560.042,75    | -                | -               | -            | 169,35    | (270,04)     | <b>13.559.942,06</b> |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20     | 123.822,20       | -                | -               | -            | 0,75      | (4,72)       | <b>123.818,23</b>    |
| BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B       | 643.318,38       | -                | -               | -            | 0,12      | (11,42)      | <b>643.307,08</b>    |
| Caixa Brasil Disponibilidades                  | 279.790,58       | -                | -               | -            | 8,09      | (17,65)      | <b>279.781,01</b>    |
| Caixa Brasil Referenciado                      | 3.773.543,67     | 1.845.756,04     | -               | -            | 4,30      | (164,32)     | <b>5.619.139,68</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I           | 8.091.295,68     | -                | -               | -            | 70,73     | (171,01)     | <b>8.091.195,40</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V           | 11.397.950,80    | -                | -               | -            | 239,59    | (350,39)     | <b>11.397.840,00</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I           | 45.633.002,74    | -                | -               | -            | 390,51    | (701,24)     | <b>45.632.692,00</b> |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral        | 899.034,02       | -                | -               | -            | 3,71      | (267,70)     | <b>898.770,03</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B            | 102.632,77       | -                | -               | -            | 0,04      | (2,30)       | <b>102.630,51</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5          | 2.307.704,65     | -                | -               | -            | 0,14      | (51,33)      | <b>2.307.653,46</b>  |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+         | 112.157,64       | -                | -               | -            | 0,03      | (1,85)       | <b>112.155,82</b>    |
| Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1          | 60.275.032,36    | -                | -               | -            | 0,94      | (3.849,55)   | <b>60.271.183,76</b> |
| Caixa FIC Novo Brasil IMA-B                    | 1.408.860,56     | 825.812,66       | 29.269,92       | -            | 8,06      | (63,83)      | <b>2.263.887,36</b>  |
| Banrisul FII Novas Fronteiras                  | 717.143,80       | -                | 39.402,05       | -            | 1.109,46  | 9.624.057,19 | <b>10.381.712,50</b> |
| Caixa FII Agências                             | -                | 247.555,89       | 18.186,54       | -            | 40,72     | 475.159,72   | <b>740.942,86</b>    |
| Caixa FIP Incorporação Imobiliária             | 526.169,86       | -                | -               | 3.174.298,02 | 68,02     | (481.046,87) | <b>3.219.489,03</b>  |
| NSG Capital FIP Porto Cais Mauá                | -                | -                | -               | 585.808,73   | 3,72      | 733.948,48   | <b>1.319.760,93</b>  |
| Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado     | 265.449,69       | 8.836.209,98     | -               | -            | 98,89     | (228,56)     | <b>9.101.530,00</b>  |
| Somma FIM Multiestratégias II                  | 2.699.403,45     | 2.452.848,85     | 307.717,75      | 74.433,46    | 93,82     | (20.200,18)  | <b>5.514.297,15</b>  |
| Banrisul Índice Ações                          | 10.370,34        | -                | -               | 780.189,15   | 270,80    | 3.029,06     | <b>793.859,35</b>    |
| BB FIC Pipe Ações                              | 46.744,30        | -                | -               | 442.227,00   | 400,31    | (18.363,47)  | <b>471.008,14</b>    |
| BB Petrobras Ações                             | 4.905,14         | -                | -               | 779.175,02   | 3,25      | (3.689,48)   | <b>780.393,93</b>    |
| BB Previdenciário FIA Governança               | 10.545,65        | -                | -               | 706.391,45   | 11,11     | 2.910,93     | <b>719.859,13</b>    |
| BB Vale Ações                                  | 4.482,81         | -                | -               | 1.345.491,12 | 5,75      | (2.438,10)   | <b>1.347.541,57</b>  |
| BRS FIC FIA Selection                          | 422.939,87       | -                | -               | 1.520.331,61 | 44.287,48 | (331.342,91) | <b>1.656.216,05</b>  |
| Caixa FIA Brasil IBX-50                        | -                | -                | 3.148,45        | 245.123,63   | -         | (1.267,33)   | <b>247.004,75</b>    |
| Caixa FIA Dividendos                           | -                | -                | 4.425,33        | 339.248,50   | -         | 1.291,65     | <b>344.965,48</b>    |



| ATIVOS                              | Títulos Públicos      | Títulos Privados     | Cotas de Fundos   | Ações                | Caixa            | Outros              | TOTAL                 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|---------------------|-----------------------|
| Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS | 433.465,13            | -                    | -                 | 6.385.146,13         | 745,95           | (551.475,21)        | <b>6.267.882,00</b>   |
| Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS | 213.819,30            | -                    | -                 | 2.104.413,01         | 529,31           | 24.317,08           | <b>2.343.078,70</b>   |
| Ishares Fundo de Índice Ibovespa    | 246.718,30            | -                    | -                 | 26.824.290,02        | 63,12            | 328.128,56          | <b>27.399.200,00</b>  |
| Somma FIA Premium                   | 110.788,95            | -                    | 115.367,42        | 708.614,14           | 247,26           | (27.287,17)         | <b>907.730,60</b>     |
| Caixa (Disponibilidade)             | -                     | -                    | -                 | -                    | 1.314,47         | -                   | <b>1.314,47</b>       |
| <b>TOTAL (em Reais)</b>             | <b>247.429.986,44</b> | <b>26.515.995,43</b> | <b>960.491,35</b> | <b>46.015.180,97</b> | <b>51.440,09</b> | <b>9.800.446,78</b> | <b>330.773.541,06</b> |

**Distribuição da Carteira Consolidada**

**Distribuição da Carteira Consolidada (Títulos Públicos)**


*Os Comentários do Mês, elaborados pela equipe de Economia da SMI Consultoria de Investimentos, se propõem a descrever e interpretar os eventos macroeconômicos brasileiros e mundiais, com o objetivo de maximizar os resultados da carteira de investimentos do RPPS.*

---



## **Análise Macroeconômica**

No mês de maio, mantivemos nossa percepção sobre as principais economias globais. Desta forma, ainda não identificamos sinais de aceleração do crescimento econômico global.

Ao longo do último mês não houve reunião do FOMC. No entanto, tanto Janet Yellen quanto os demais membros realizaram uma série de discursos demonstrando mais otimismo com a economia americana e sua suposta recuperação, a ponto de sugerir que o juro poderia ser elevado já na reunião de junho. A visão deles diverge da nossa, pois continuamos sem ver fundamento suficiente na economia americana que sugira uma rápida retomada do crescimento. Os dados divulgados ao longo do mês vieram mistos, com resultados bons de consumo e renda das famílias, enquanto a inflação permaneceu baixa e a indústria deu sinais de fraqueza. Assim, ainda acreditamos que o Federal Reserve elevará o juro apenas uma vez neste ano, mas agora acreditamos que este aumento deve ocorrer em setembro.

Na Área do Euro, os indicadores antecedentes divulgados permaneceram sugerindo um ritmo modesto de crescimento econômico. Os PMIs (Índices de Gerentes de Compras) da indústria e do setor de serviços mostraram melhora no mês de maio em relação aos meses anteriores. Apesar disso, a região permaneceu em deflação de 0,1% em 12 meses. Assim, o PIB do segundo trimestre deve crescer em torno de 0,3% na comparação trimestral. Ao longo de junho será realizado um plebiscito para decidir pela saída da Grã-Bretanha da União Europeia. As pesquisas ainda não têm sido capazes de antecipar a decisão popular.

Na China, os indicadores referentes à economia permaneceram registrando tendência de contração da atividade. Permanece o desafio de o país passar por um período de redução do seu ritmo de crescimento, enquanto suas empresas precisam se desalavancar.

Aqui no Brasil, o Senado decidiu pelo afastamento da presidente Dilma Rousseff, por 55 votos a favor e 22 contra. Era necessária apenas maioria simples dos votos. Em até 180 dias após esta primeira votação, deverá ocorrer a decisão definitiva, quando serão necessários dois terços dos votos dos senadores (54). Importante notar que a primeira votação já contou com votos suficientes para o afastamento definitivo de Dilma. Em nosso cenário, não contemplamos a possibilidade de Dilma reassumir a presidência da República.

Temer iniciou seu mandato interino escolhendo uma equipe econômica de altíssima qualidade – como há muito tempo não se via no Brasil. Entretanto, para os demais ministérios foram escolhidos nomes de políticos, ao invés de técnicos especialistas em suas áreas. Alguns ministros chegaram a ser investigados pela Operação Lava Jato. Logo no início do governo Temer, vazaram áudios gravados pelo ex-presidente da Transpetro, Sérgio Machado, envolvendo importantes nomes do PMDB, como Renan Calheiros, Romero Jucá e José Sarney. Os áudios davam a entender que eles aventavam maneiras de acabar com a Lava Jato – falaram em uma espécie de “acordão” incluindo os ministros do Supremo. O vazamento acabou manchando o nome de Romero Jucá, então ministro do Planejamento, que precisou pedir uma “licença”, mas que, na verdade, foi exonerado do cargo.

Como consequência, a grande dúvida sobre o Governo Temer reside na conciliação das medidas econômicas com a evolução da Operação Lava Jato. Como a equipe econômica é de alta qualidade, não restam dúvidas de que as medidas propostas serão positivas. O desafio, todavia, é conseguir a aprovação destas medidas em um Congresso Nacional com diversos parlamentares ameaçados pela Operação Lava Jato.

A principal medida econômica será a instituição de um limite para a despesa pública, que ficará estável em termos nominais e, por consequência, tenderá a cair em termos do PIB. A proposta é de definir o orçamento de um ano pelo orçamento do ano anterior, corrigido pela inflação. Apesar de colocar a despesa do governo em trajetória de queda em termos do PIB, serão necessários ao menos 3 anos para que o país volte a obter superávits primários. Por se tratar de uma emenda à Constituição, a medida precisa ser aprovada em dupla votação na Câmara e no Senado por 60% dos congressistas, um percentual expressivo. Embora reconheçamos que estas votações serão difíceis, acreditamos que Temer terá condições de conquistá-las. O risco, como mencionado, é de a Operação Lava Jato se aproximar ainda mais de sua base aliada e paralisar seu governo.

## **Renda Fixa**

Maio de 2016 ficará na história, quando finalmente se concretizou o afastamento da presidente Dilma. Apesar de pegar um Brasil complicadíssimo, dependente de medidas urgentes e impopulares para tomar o caminho do crescimento (ou, pelo menos, fugir de uma recessão forte), o presidente interino Michel Temer nos faz acreditar que existe uma luz no final do túnel. O governo



ainda pisa em ovos, pois a Lava Jato chega cada vez mais perto – dois ministros já caíram sem nem esquentar suas cadeiras. Enquanto isso, a Operação Zelotes vai minando a confiança dos investidores nas empresas e bancos brasileiros. Nesse mês, a última vítima foi o Banco Bradesco.

Com relação à curva de juros, o mercado ainda permanece atendo às novidades que as operações Lava Jato e a Zelotes podem trazer. Os vértices de curtíssimo prazo – até janeiro 2017 – apresentaram ligeira alta, entre 0,10% e 0,31%. Os vértices mais longos apresentaram alta, sendo que o FUTDI1F18, com vencimento em janeiro de 2018, subiu 0,87%, fechando em 12,82% e o FUTDI1F24, com vencimento em janeiro de 2024, subiu 3,7%, ficando em 13,05%.

A moeda americana encerrou o mês com alta de 4,20%, em R\$ 3,5951. A mínima do mês ficou em R\$ 3,48, testando o piso de R\$ 3,50. Embora a alta não tenha sido muito expressiva, foi um respiro para a queda da moeda que vinha forte desde o início de março.

### **Renda Variável**

Em maio começou a fazer mais sentido o senso de cautela dos mercados acionários após o índice FTSE World (que mede o desempenho das bolsas globais) ter atingido as máximas do ano. Nos EUA surgiu uma argumentação entre os diretores regionais do Fed de que os juros poderiam subir nas próximas reuniões. Este fato pegou o mercado de surpresa, causando aversão ao risco, apreciação cambial e aumento das apostas das treasures de curto prazo. Apesar disso, ao longo do mês, tais expectativas perderam efeito, principalmente após a divulgação da criação de postos de trabalho, mostrando certa fraqueza nos números.

Na Europa, começarão a repercutir neste mês as especulações sobre a permanência do Reino Unido na União Europeia. Dentro deste contexto, perceberemos no decorrer de junho o aumento na volatilidade dos pares libra/dólar e euro/dólar, podendo influenciar outros pares. Em relação à atuação do BCE sobre a economia, entendemos que o ritmo defendido pelo seu presidente, Mario Draghi, pode ser aumentado, mas acreditamos que isso se dará apenas como reação às ações tomadas por outras economias, que no momento estão em caráter de espera.

No âmbito doméstico, a queda do Ibovespa nos sugere cautela. No contexto

político podemos dizer que tivemos uma correção entre expectativa e realidade após a ruptura e transição para o governo interino. Reconhecemos o esforço do presidente interino, Michel Temer, em adotar um tom apaziguador, flexível e negociador frente aos desafios que se apresentam. Acreditamos que o ajuste fiscal será fundamental para o equilíbrio econômico do país (apesar de impopular) e que a Operação Lava Jato – que se mostra bastante forte – continua como um risco à crise política instaurada.

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

---