

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JULHO - 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

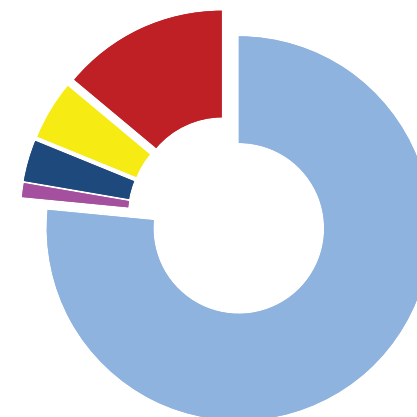
Comentários do Mês	36
--------------------------	----

EXTRATOS BANCÁRIOS

ATIVOS	%	JULHO	JUNHO
FUNDOS DE RENDA FIXA	76,5%	265.268.568,17	259.811.045,55
Banrisul Foco IRF-M 1	7,9%	27.373.419,89	26.945.481,11
Banrisul Patrimonial	0,0%	42.909,81	42.211,19
Banrisul Previdência IPCA 2030	1,2%	3.989.184,00	3.953.600,00
Banrisul Previdência Municipal III	7,4%	25.546.018,76	24.915.709,47
Banrisul Previdência Municipal IV	0,5%	1.791.476,63	1.747.022,35
Banrisul Soberano	1,1%	3.724.062,76	3.684.934,64
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,0%	10.403.348,59	10.287.070,18
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	8,2%	28.411.331,34	28.122.259,13
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1,0%	3.450.017,98	3.407.307,14
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	1,3%	4.335.633,08	4.267.885,46
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	4,0%	13.831.518,02	13.712.152,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	0,0%	135.076,96	129.078,95
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,2%	671.963,30	655.556,65
Caixa Brasil Disponibilidades	0,3%	1.017.581,44	1.102.175,93
Caixa Brasil Referenciado	1,9%	6.518.744,08	4.383.372,43
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2,4%	8.332.012,80	8.150.580,60
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	3,4%	11.736.760,00	11.481.350,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	13,4%	46.547.221,00	46.145.586,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,3%	929.607,27	914.580,06
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,0%	107.198,07	104.602,36
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,7%	2.356.573,01	2.328.839,48
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,0%	118.891,03	115.046,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	17,8%	61.535.904,77	60.907.644,37
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	0,7%	2.362.113,58	2.306.998,85
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,6%	16.033.178,62	15.639.897,58
Banrisul FII Novas Fronteiras	3,2%	11.141.350,00	10.353.352,70
Caixa FII Agências	0,2%	833.713,93	748.398,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,8%	2.741.360,14	3.219.892,65

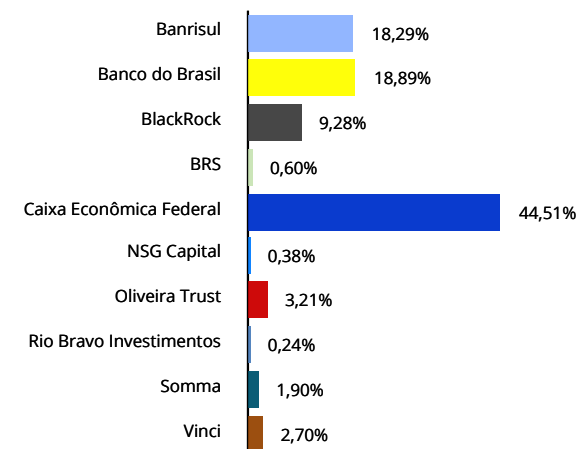
Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 76,54%
 ■ Fundos Multimercado 4,91%
 ■ Fundos de Renda Variável 13,93%
 ■ Fundos de Participações 1,17%
 ■ Fundos Imobiliários 3,46%
 ■ Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira



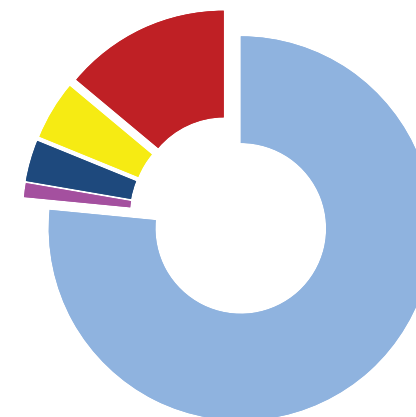
⬇ Entrada de Recursos
 ⬆ Saída de Recursos

★ Nova Aplicação
 ☒ Resgate Total

ATIVOS	%	JULHO	JUNHO
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	0,4%	1.316.754,55	1.318.254,23
FUNDOS MULTIMERCADO	4,9%	17.013.971,46	16.872.518,51
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	0,6%	2.084.405,82	2.082.854,19
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	2,7%	9.289.985,00	9.211.950,00
Somma FIM Multiestratégias II	1,6%	5.639.580,64	5.577.714,32
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	13,9%	48.281.413,42	43.723.119,14
Banrisul Índice Ações	0,3%	918.706,05	831.800,06
BB FIC Pipe Ações	0,2%	547.300,34	504.499,34
BB Petrobras Ações	0,3%	1.090.215,83	889.867,00
BB Previdenciário FIA Governança	0,2%	841.777,37	760.726,08
BB Vale Ações	0,5%	1.752.591,43	1.543.062,19
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,1%	284.885,15	257.973,37
Caixa FIA Dividendos	0,1%	403.314,85	360.026,50
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,9%	6.753.432,00	6.424.488,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,7%	2.593.664,96	2.420.903,19
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	9,3%	32.161.000,00	28.826.000,00
Somma FIA Premium	0,3%	934.525,44	903.773,41
CONTAS CORRENTES	0,0%	151,49	960,78
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	151,49	960,78
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	346.597.283,16	336.047.541,56

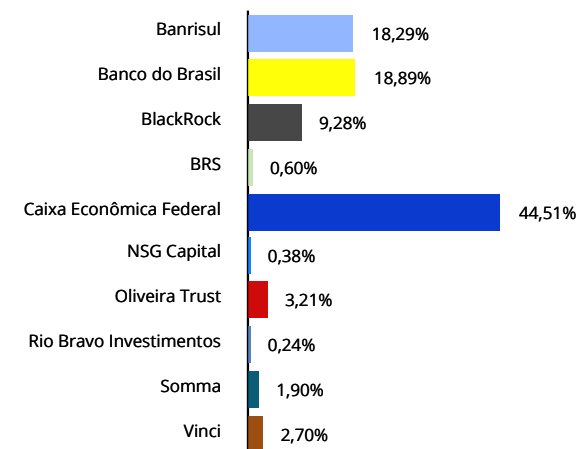
Distribuição da Carteira

Por Segmento



Fundos de Renda Fixa 76,54%
 Fundos de Participações 1,17%
 Fundos Imobiliários 3,46%
 Fundos Multimercado 4,91%
 Fundos de Renda Variável 13,93%
 Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira



Entrada de Recursos

Saída de Recursos

Nova Aplicação

Resgate Total

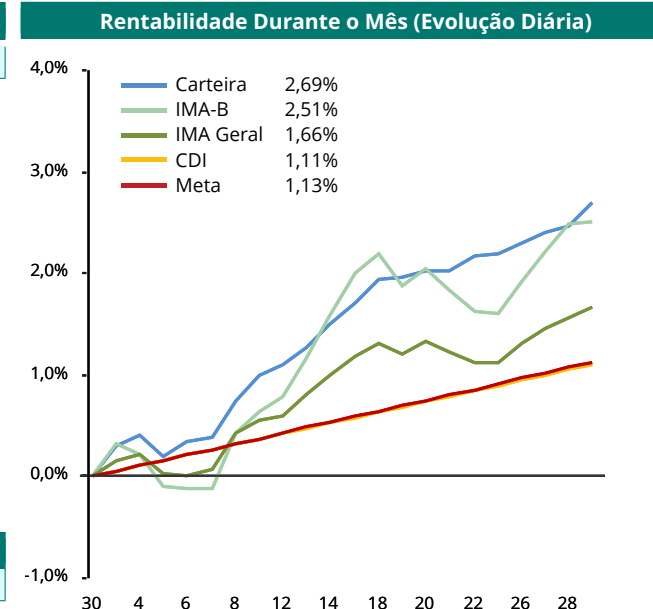


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS		Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)	
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul Foco IRF-M 1	IRF-M 1	1,02	91%	8,39	89%	14,56	90%	Carteira 2,69% IMA-B 2,51% IMA Geral 1,66% CDI 1,11% Meta 1,13%	
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	1,66	147%	14,63	156%	17,07	105%		
Banrisul Previdência IPCA 2030	IPCA + 6%	0,90	80%	8,93	95%	15,65	97%		
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	2,53	225%	17,95	191%	20,00	124%		
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	2,54	226%	18,63	198%	20,56	127%		
Banrisul Soberano	CDI	1,06	94%	7,53	80%	13,49	83%		
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,13	100%	7,69	82%	13,97	86%		
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,03	91%	8,44	90%	14,60	90%		
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDkA IPCA 3A	1,25	111%	10,57	113%	17,27	107%		
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	1,59	141%	13,38	143%	18,45	114%		
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,87	77%	8,70	93%	15,40	95%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	IDkA IPCA 20A	4,65	412%	32,29	344%	28,05	173%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,50	222%	18,87	201%	21,00	130%		
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	1,04	92%	7,38	79%	13,17	81%		
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,11	98%	7,91	84%	14,17	88%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	2,23	198%	18,17	194%	19,95	123%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	IMA-B	2,22	197%	18,16	193%	20,01	124%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	IPCA + 6%	0,87	77%	8,83	94%	15,50	96%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	1,64	146%	14,47	154%	17,13	106%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,48	220%	18,83	201%	20,03	124%	Ibovespa 11,22% IBrX-50 10,95% IBrX 11,31% IGC 10,73%	
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,19	106%	9,96	106%	16,76	104%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	3,34	297%	24,52	261%	23,26	144%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,03	92%	8,49	90%	14,75	91%		
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	2,39	212%	18,20	194%	20,13	124%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	7,42	659%	24,38	260%	26,07	161%		
Caixa FII Agências	Sem bench	11,71	1039%	18,32	195%	19,78	122%		
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,03	-3%	-0,43	-5%	7,09	44%		
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	Sem bench	-0,11	-10%	-0,76	-8%	13,36	83%		
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	IPCA + 8%	0,07	7%	24,88	265%	34,65	214%		
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	0,85	75%	9,09	97%	15,44	95%		
Somma FIM Multiestratégias II	CDI	1,11	98%	8,13	87%	14,41	89%		

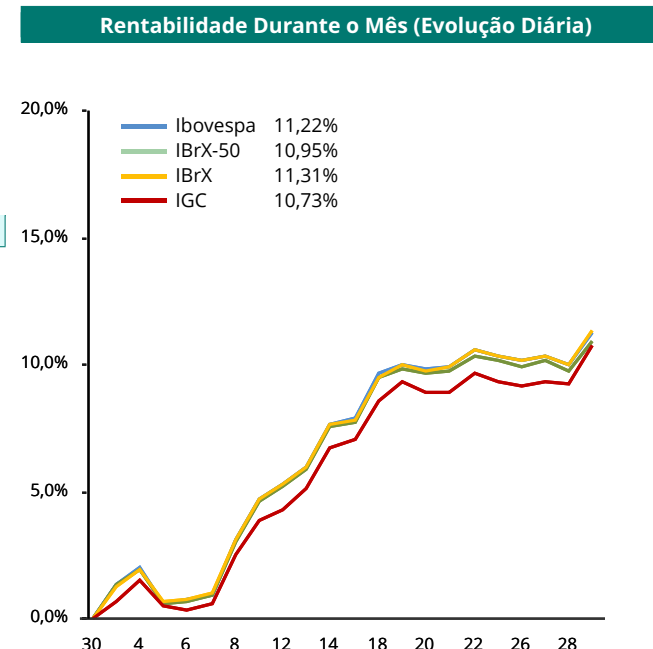


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Índice Ações	Ibovespa	10,45	927%	31,30	333%	14,15	87%
BB FIC Pipe Ações	Sem bench	8,48	753%	32,30	344%	19,82	122%
BB Petrobras Ações	Sem bench	22,51	1998%	67,27	716%	16,28	101%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	10,65	946%	27,39	292%	12,44	77%
BB Vale Ações	Sem bench	13,58	1205%	42,39	451%	2,93	18%
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	10,43	926%	19,01	202%	3,39	21%
Caixa FIA Dividendos	Sem bench	12,02	1067%	25,18	268%	2,24	14%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	5,12	454%	11,92	127%	9,45	58%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	7,14	633%	19,28	205%	16,94	105%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	11,18	992%	32,10	342%	13,93	86%
Somma FIA Premium	Ibovespa	3,40	302%	-10,72	-114%	-29,44	-182%

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	98%	7,90	84%	14,13	87%
IMA Geral		1,66	148%	14,74	157%	17,84	110%
IMA-B		2,51	223%	19,06	203%	21,43	132%
IRF-M		1,32	117%	15,87	169%	17,31	107%
Ibovespa		11,22	996%	32,20	343%	14,06	87%
IBrX		11,31	1004%	31,06	331%	13,31	82%
IBrX-50		10,95	972%	30,65	326%	12,00	74%
META ATUARIAL - INPC + 6 %		1,13		9,39		16,19	





RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2016
FUNDOS DE RENDA FIXA	29.792.102,58	3.346.721,63						33.138.824,21
Banrisul Foco IRF-M 1	728.796,20	274.938,78						1.003.734,98
Banrisul Patrimonial	4.778,42	698,62						5.477,04
Banrisul Previdência IPCA 2030	294.096,38	35.584,00						329.680,38
Banrisul Previdência Municipal III	5.046.577,10	630.309,29						5.676.886,39
Banrisul Previdência Municipal IV	868.640,07	44.454,28						913.094,35
Banrisul Soberano	221.791,59	39.128,12						260.919,71
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	585.423,20	116.278,41						701.701,61
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	799.399,99	289.072,21						1.088.472,20
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	290.792,70	42.710,84						333.503,54
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	443.991,23	67.747,62						511.738,85
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	997.171,57	119.365,19						1.116.536,76
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	645.941,09	5.998,01						651.939,10
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	73.559,51	16.406,65						89.966,16
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.631.024,45	-						2.631.024,45
Caixa Brasil Disponibilidades	78.087,34	7.604,52						85.691,86
Caixa Brasil Referenciado	380.807,27	85.371,65						466.178,92
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1.107.936,22	181.432,20						1.289.368,42
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	1.559.734,30	255.410,00						1.815.144,30
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	3.408.463,63	401.635,00						3.810.098,63
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	102.455,47	15.027,21						117.482,68
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1.638.129,57	2.595,71						1.640.725,28
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	185.632,33	27.733,53						213.365,86
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	5.797.941,27	3.844,66						5.801.785,93
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	1.654.488,75	628.260,40						2.282.749,15
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	246.442,93	55.114,73						301.557,66
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	1.774.461,91	944.608,16						2.719.070,07
Banrisul FII Novas Fronteiras	1.716.000,27	855.449,10						2.571.449,37
Caixa FII Agências	79.583,98	91.372,33						170.956,31
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(12.486,23)	(713,59)						(13.199,82)
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	(8.636,11)	(1.499,68)						(10.135,79)
FUNDOS MULTIMERCADO	1.435.816,10	141.452,95						1.577.269,05
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	379.234,45	1.551,63						380.786,08
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	696.225,00	78.035,00						774.260,00
Somma FIM Multiestratégias II	360.356,65	61.866,32						422.222,97

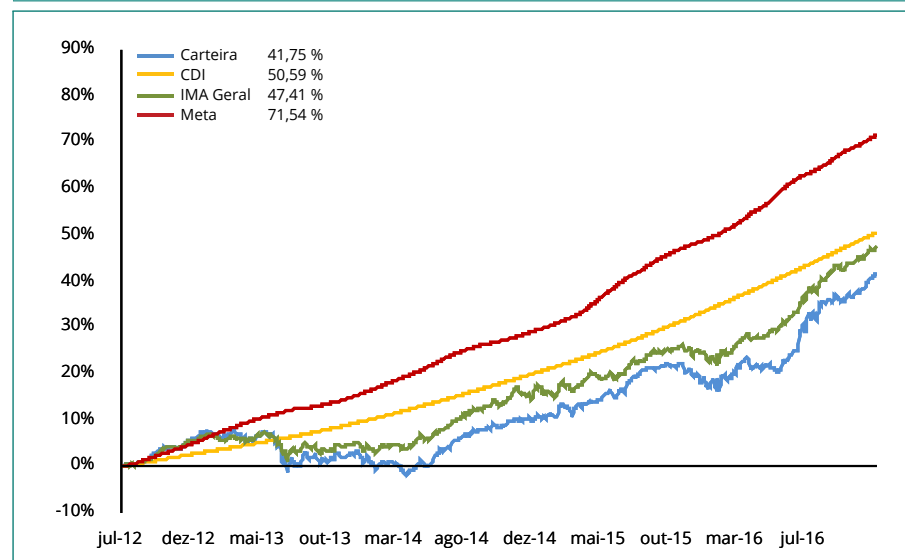


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2016
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	6.095.461,05	4.691.755,09						10.787.216,14
Banrisul Índice Ações	132.093,65	86.905,99						218.999,64
BB FIC Pipe Ações	90.813,20	42.801,00						133.614,20
BB Petrobras Ações	238.094,56	200.348,83						438.443,39
BB Previdenciário FIA Governança	99.962,83	81.051,29						181.014,12
BB Vale Ações	312.232,75	209.529,24						521.761,99
BRS FIC FIA Selection	120.427,06	-						120.427,06
Caixa FIA Brasil IBX-50	18.592,37	26.911,78						45.504,15
Caixa FIA Dividendos	37.825,93	43.288,35						81.114,28
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	490.177,98	462.404,81						952.582,79
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	301.793,66	172.761,77						474.555,43
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	4.396.400,00	3.335.000,00						7.731.400,00
Somma FIA Premium	(142.952,94)	30.752,03						(112.200,91)
TOTAL	39.097.841,64	9.124.537,83						48.222.379,47



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	1,71	1,16	1,81	0,96	148%	94%	179%
Julho	2,69	1,11	1,66	1,13	243%	162%	239%
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
Total	16,21	7,90	14,74	9,39	205%	110%	173%

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



Carteira x Indicadores em 2016

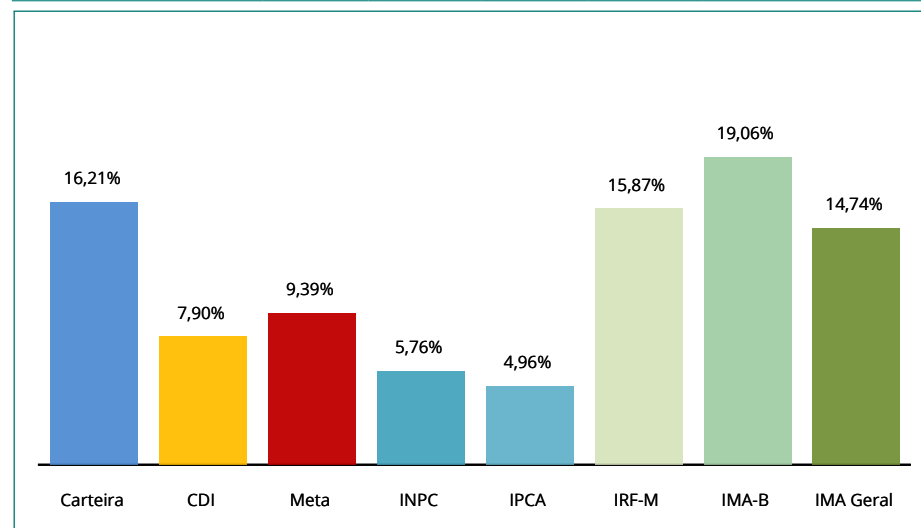
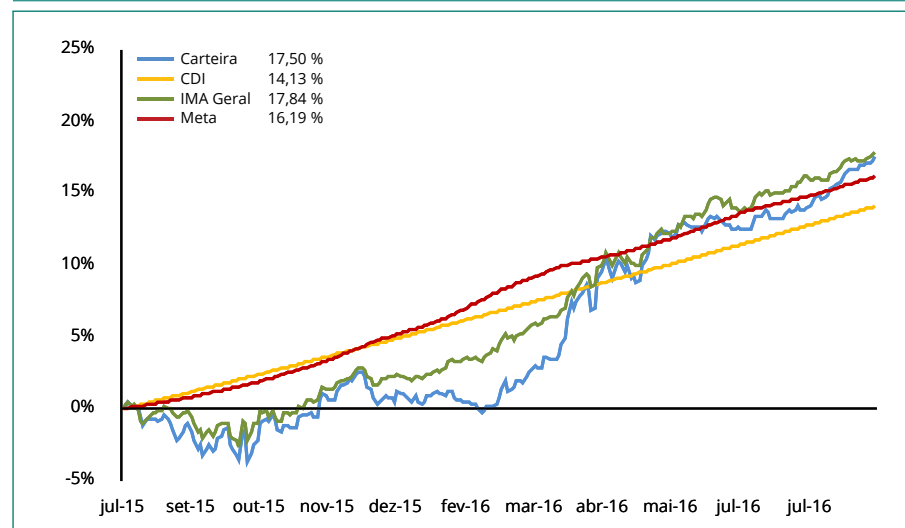


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





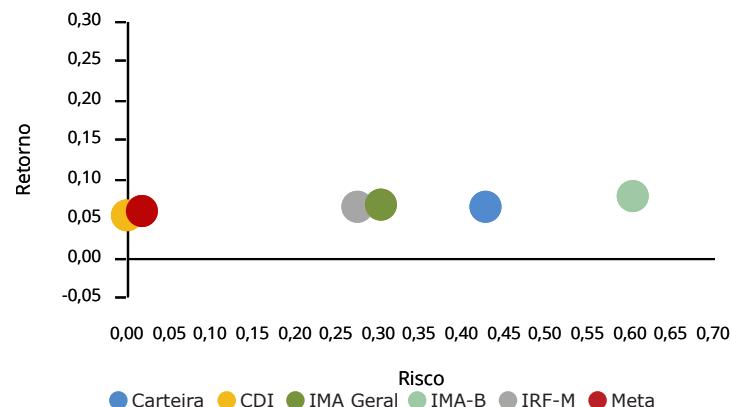
ÍNDICES	JULHO	JUNHO
IRF-M	33,85%	34,51%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	33,85%	34,51%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
IMA-B	34,86%	35,42%
IMA-B	8,79%	8,85%
IMA-B 5	0,68%	0,69%
IMA-B 5+	0,03%	0,03%
Carência PÓS	25,36%	25,84%
IMA Geral	0,28%	0,28%
IDkA	0,04%	0,04%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,04%	0,04%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	3,46%	3,30%
Fundos Participações	1,17%	1,35%
Fundos DI	8,48%	8,07%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	6,25%	5,79%
Multimercado	2,23%	2,28%
Outros RF	3,93%	4,01%
Renda Variável	13,93%	13,01%
Ibov., IBrX e IBrX-50	9,90%	9,17%
Governança Corp. (IGC)	0,24%	0,23%
Small Caps	0,75%	0,72%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	3,04%	2,89%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

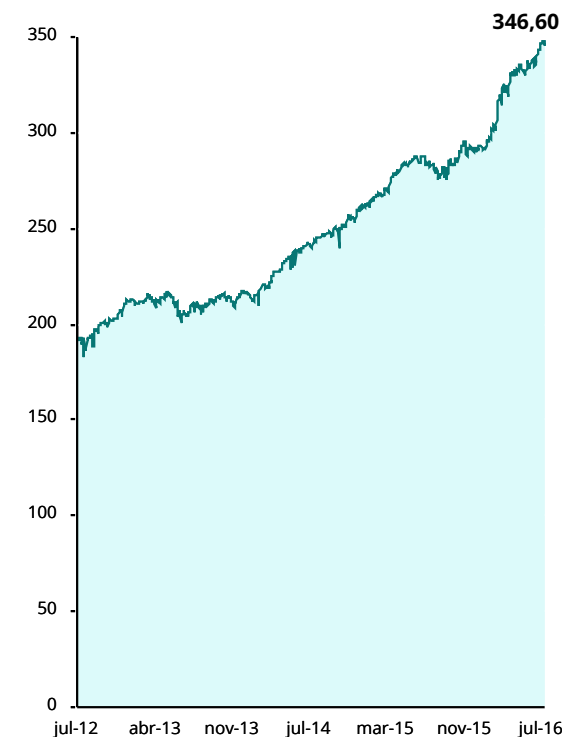
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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

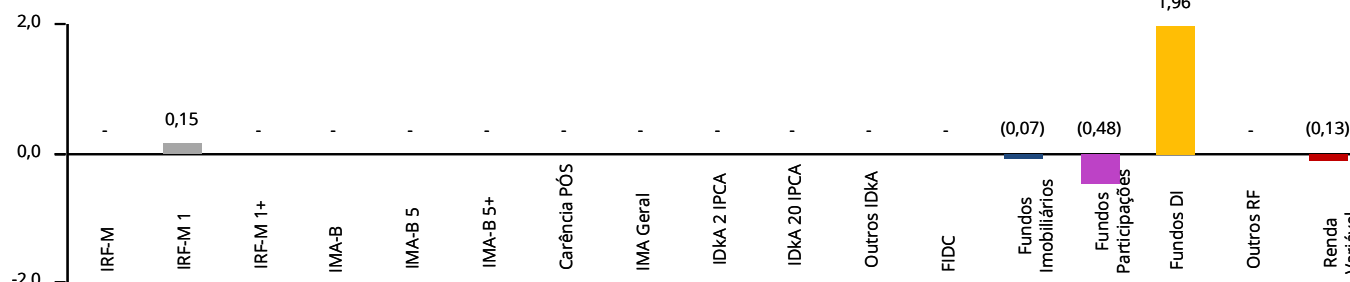
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



Evolução do Patrimônio (em R\$ Milhões)



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





RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
06/07/2016	2.967.820,05	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
07/07/2016	4.500.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
19/07/2016	477.818,92	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
28/07/2016	153.000,00	Aplicação	Banrisul Foco IRF-M 1
28/07/2016	298.197,56	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
29/07/2016	753.094,27	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
06/07/2016	169.004,67	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
07/07/2016	3.665.573,10	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
07/07/2016	133.460,81	Dividendos	Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
11/07/2016	5.887,69	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/07/2016	6.989,53	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
14/07/2016	67.451,80	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
15/07/2016	6.056,40	Proventos	Caixa FII Agências
19/07/2016	477.818,92	Amortização	Caixa FIP Incorporação Imobiliária
28/07/2016	631.652,22	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
28/07/2016	2.450.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
29/07/2016	110.022,60	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	9.149.930,80
Resgates	7.723.917,74
Saldo	1.426.013,06

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

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 18.466.245/0001-74	Nome do Fundo: Banrisul Foco IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 19.588.261,34577000	Valor Atual da Cota: 1,39744000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 820.519.458,10
Valor Total Atual: 27.373.419,94	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,34%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 04.828.795/0001-81	Nome do Fundo: Banrisul Patrimonial
Quantidade de Cotas: 6.661,11823000	Valor Atual da Cota: 6,44184000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 189.608.688,27
Valor Total Atual: 42.909,86	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,02%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 19.882.173/0001-09	Nome do Fundo: Banrisul Previdência IPCA 2030
Quantidade de Cotas: 3.200.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,24662000
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 22.700.541,36
Valor Total Atual: 3.989.184,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 17,57%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 11.311.863/0001-04	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal III
Quantidade de Cotas: 11.207.491,00674000	Valor Atual da Cota: 2,27937000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 364.632.873,70
Valor Total Atual: 25.546.018,78	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,01%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 15.283.593/0001-18	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal IV
Quantidade de Cotas: 1.172.317,29298000	Valor Atual da Cota: 1,52815000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 51.623.831,56
Valor Total Atual: 1.791.476,67	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,47%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul
CNPJ do Fundo: 11.311.874/0001-86	Nome do Fundo: Banrisul Soberano
Quantidade de Cotas: 1.969.205,40692000	Valor Atual da Cota: 1,89115000
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 142.683.233,29
Valor Total Atual: 3.724.062,81	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,61%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 13.077.418/0001-49	Nome do Fundo: BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
Quantidade de Cotas: 6.057.621,41771300	Valor Atual da Cota: 1,71739828
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.364.607.447,96
Valor Total Atual: 10.403.348,59	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,19%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 11.328.882/0001-35	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 14.353.252,26082800	Valor Atual da Cota: 1,97943510
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 7.445.740.477,31
Valor Total Atual: 28.411.331,34	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,38%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 19.303.794/0001-90	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 2.409.019,12989000	Valor Atual da Cota: 1,43212561
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.060.480.630,16
Valor Total Atual: 3.450.017,98	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,33%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 14.091.645/0001-91	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 3.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,44521103
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 314.349.015,93
Valor Total Atual: 4.335.633,08	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,38%
Nível de Risco: Baixo	Agência de Risco: Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 19.515.015/0001-10	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 9.789.865,99725300	Valor Atual da Cota: 1,41284038
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 486.099.922,59
Valor Total Atual: 13.831.518,02	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,85%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 15.775.748/0001-33	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20
Quantidade de Cotas: 100.705,76803800	Valor Atual da Cota: 1,34130309
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 73.004.011,35
Valor Total Atual: 135.076,96	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,19%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69 CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05 Quantidade de Cotas: 177.725,27642900 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 671.963,30 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A. Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 3,78091014 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.839.929.549,67 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,01% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 14.508.643/0001-55 Quantidade de Cotas: 701.692,23156200 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 1.017.581,44 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Disponibilidades Valor Atual da Cota: 1,45018200 Patrimônio Líquido do Fundo: 206.276.263,82 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,49% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 03.737.206/0001-97 Quantidade de Cotas: 2.328.605,24064200 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 6.518.744,08 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado Valor Atual da Cota: 2,79942000 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.387.677.840,35 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,15% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 18.598.288/0001-03 Quantidade de Cotas: 6.350.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 8.332.012,80 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I Valor Atual da Cota: 1,31212800 Patrimônio Líquido do Fundo: 350.665.606,50 % do Pat. Líq. do Fundo: 2,38% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 19.768.682/0001-05 Quantidade de Cotas: 10.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 11.736.760,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V Valor Atual da Cota: 1,17367600 Patrimônio Líquido do Fundo: 135.610.071,59 % do Pat. Líq. do Fundo: 8,65% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 18.598.042/0001-31 Quantidade de Cotas: 37.000.000,00000000 Índice de Referência: IPCA + 6 % Valor Total Atual: 46.547.221,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I Valor Atual da Cota: 1,25803300 Patrimônio Líquido do Fundo: 192.455.467,49 % do Pat. Líq. do Fundo: 24,19% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 11.061.217/0001-28 Quantidade de Cotas: 479.077,26490600 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 929.607,27 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral Valor Atual da Cota: 1,94041200 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.051.895.772,69 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,09% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93 Quantidade de Cotas: 50.226,64213000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 107.198,07 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 2,13428700 Patrimônio Líquido do Fundo: 3.975.981.533,89 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,00% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10 Quantidade de Cotas: 1.145.871,51733100 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.356.573,01 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 Valor Atual da Cota: 2,05657700 Patrimônio Líquido do Fundo: 5.389.170.257,20 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,04% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88 Quantidade de Cotas: 78.245,37454100 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 118.891,03 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ Valor Atual da Cota: 1,51946400 Patrimônio Líquido do Fundo: 485.275.236,50 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,02% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06 Quantidade de Cotas: 32.540.550,04099500 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 61.535.904,78 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 Valor Atual da Cota: 1,89105300 Patrimônio Líquido do Fundo: 9.339.414.827,38 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,66% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90 Quantidade de Cotas: 1.039.331,93070700 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.362.113,58 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B Valor Atual da Cota: 2,27272300 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.355.481.144,47 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,10% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 36.113.876/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Oliveira Trust
CNPJ do Fundo: 15.570.431/0001-60	Nome do Fundo: Banrisul FII Novas Fronteiras
Quantidade de Cotas: 101.285,00000000	Valor Atual da Cota: 110,00000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 66.270.683,74
Valor Total Atual: 11.141.350,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 16,81%

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 Investimentos
CNPJ do Fundo: 15.576.907/0001-70	Nome do Fundo: Caixa FII Agências
Quantidade de Cotas: 721,00000000	Valor Atual da Cota: 1.156,33000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 434.378.801,31
Valor Total Atual: 833.713,93	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,19%

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: Caixa Econômica Federal
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: 686,65079590
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 80.608.171,99
Valor Total Atual: 2.741.360,13	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,40%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V
CNPJ da Instituição Financeira: 10.274.584/0001-47	Nome da Instituição Financeira: ICLA DTVM
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: 10.793,23409270
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 164.694.588,73
Valor Total Atual: 1.316.754,55	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,80%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 33.850.686/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BRB DTVM
CNPJ do Fundo: 18.366.002/0001-64	Nome do Fundo: BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 1.199.254,69000823	Valor Atual da Cota: 1,73808436
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 80.085.358,79
Valor Total Atual: 2.084.405,82	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,60%

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: Caixa Econômica Federal
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: 1,85799700
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 93.457.268,79
Valor Total Atual: 9.289.985,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 9,94%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.066.670/0001-00	Nome da Instituição Financeira: BEM DTVM
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: 1,94984140
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 62.593.915,08
Valor Total Atual: 5.639.580,64	% do Pat. Líq. do Fundo: 9,01%

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: 3,84498000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 12.271.082,80
Valor Total Atual: 918.706,07	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,49%

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: 1,33679532
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 96.946.872,72
Valor Total Atual: 547.300,34	% 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: 3,87557000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 481.658.395,76
Valor Total Atual: 1.090.215,83	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,23%

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: 1,55729709
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 109.866.575,28
Valor Total Atual: 841.777,37	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,77%

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: 5,24130610
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 316.143.982,87
Valor Total Atual: 1.752.591,43	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,55%

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: Caixa Econômica Federal
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: 0,77931200
Índice de Referência: IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo: 82.513.773,04
Valor Total Atual: 284.885,15	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,35%

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: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 05.900.798/0001-41	Nome do Fundo: Caixa FIA Dividendos
Quantidade de Cotas: 161.873,39489000	Valor Atual da Cota: 2,49154500
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 36.002.004,25
Valor Total Atual: 403.314,85	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,12%

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: Caixa Econômica Federal		
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: 1,12557200		
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 344.654.790,06		
Valor Total Atual: 6.753.432,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,96%		
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: Caixa Econômica Federal		
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: 0,90953000		
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 144.541.467,00		
Valor Total Atual: 2.593.664,96	% 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: 33.868.597/0001-40	Nome da Instituição Financeira: Citibank DTVM		
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: 55,45000000		
Índice de Referência: IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.150.678.398,24		
Valor Total Atual: 32.161.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,50%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.066.670/0001-00	Nome da Instituição Financeira: BEM DTVM		
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: 0,67440040		
Índice de Referência: Ibovespa	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.917.703,61		
Valor Total Atual: 934.525,44	% do Pat. Líq. do Fundo: 23,85%		
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 151,49			

SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7º	Segmento Renda Fixa		100%	100%	265.268.568,17	76,5%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	30%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	145.201.666,23	41,9%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	29.699.608,97	8,6%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	86.031.659,89	24,8%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	4.335.633,08	1,3%	Enquadrado
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	4.335.633,08	1,3%	Enquadrado
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	4.335.633,08	1,3%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8º	Segmento Renda Variável		30%	30%	81.328.563,50	23,5%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	7%	1.219.410,59	0,4%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	12%	32.161.000,00	9,3%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	14.901.002,83	4,3%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	17.013.971,46	4,9%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	4.058.114,69	1,2%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	11.975.063,93	3,5%	Enquadrado
9º	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20º	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	151,49	0,0%	Enquadrado

TOTAL DE CARTEIRA

346.597.283,16 100%

COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO

A carteira encontra-se enquadrada de acordo com a Resolução 3.922 do CMN e a Política de Investimento vigente.

O Relatório de Consolidação das Carteiras de Fundos tem como principal objetivo demonstrar de forma clara e transparente como é a composição de cada fundo de investimento e, posteriormente, da carteira do RPPS como um todo.



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Foco IRF-M 1

Títulos Públicos	820.652.191,69	100,0%
LFT	-	
LTN	768.667.477,59	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	4.464.560,84	
Operações Compromissadas	47.520.153,26	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.911,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	(136.645,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	820.519.458,10	100%

Banrisul Previdência IPCA 2030

Títulos Públicos	22.694.684,19	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	22.678.721,76	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.962,43	
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	(0,02)	0,0%
Caixa	7.674,89	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.817,70)	0,0%
Patrimônio do Fundo	22.700.541,36	100%

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	189.634.399,15	100,0%
LFT	40.544.685,34	
LTN	42.320.691,07	
NTN - B	56.474.572,11	
NTN - C	-	
NTN - F	26.263.012,69	
Operações Compromissadas	24.031.437,94	
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	1.711,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.422,03)	0,0%
Patrimônio do Fundo	189.608.688,27	100%

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	291.827.352,60	80,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	260.676.671,00	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	31.150.681,58	
Títulos Privados	70.243.694,29	19,3%
CRI	6.059.915,18	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	34.006.376,70	
Notas Promissórias e LF	30.177.402,41	
Cotas de Fundos	2.658.658,38	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.110,73	0,0%
Contas a pagar ou receber	(101.942,35)	0,0%
Patrimônio do Fundo	364.632.873,70	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	46.492.385,15	90,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	40.418.680,64	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.073.704,51	
Títulos Privados	5.143.645,21	10,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	2.193.473,80	
Nota Promissória e LF	2.950.171,41	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.564,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.763,25)	0,0%
Patrimônio do Fundo	51.623.831,56	100%

Banrisul Soberano

Títulos Públicos	142.746.745,57	100,0%
LFT	126.050.044,09	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.696.701,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.399,70	0,0%
Contas a pagar ou receber	(66.911,98)	0,0%
Patrimônio do Fundo	142.683.233,29	100%

BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	5.364.656.079,55	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1,41	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(48.633,00)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.364.607.447,96	100%

BB Top Renda Fixa Moderado

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	20.777.187.824,30	66,3%
LFT	6.860.124.956,06	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	13.917.062.868,24	
Títulos Privados	9.787.731.671,09	31,2%
CDB	23.353.478,85	
DPGE	80.253.634,96	
Debêntures e Op. Comp.	2.215.208.807,99	
Nota Promissória e LF	7.468.915.749,29	
Cotas de Fundos	731.479.975,41	2,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(187.269,12)	0,0%
Outros	116.222.748,19	0,4%
Caixa	923,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(66.545.206,59)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	31.345.890.666,49	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)		
Títulos Públicos	12.760.197.996,62	61,7%
LFT	4.673.691.481,28	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.086.506.515,34	
Títulos Privados	7.365.218.758,06	35,6%
CDB	25.637.931,80	
DPGE	70.659.823,73	
Debêntures e Op. Comp.	1.727.260.852,26	
Nota Promissória e LF	5.541.660.150,27	
Cotas de Fundos	504.701.689,20	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(143.448,88)	0,0%
Outros	102.015.177,68	0,5%
Caixa	5.869,61	0,0%
Contas a pagar ou receber	(51.263.870,48)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	20.680.732.171,81	100%

BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1		
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	7.445.783.153,33	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	76,32	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(42.752,34)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.445.740.477,31	100%

BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)		
Títulos Públicos	7.445.425.229,88	100,0%
LFT	397.430.854,61	
LTN	1.127.903.910,61	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	620.077.893,75	
Operações Compromissadas	5.300.012.570,91	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	489.484,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.136,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(132.620,28)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.445.783.229,65	100%

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos		
Títulos Públicos	1.060.483.715,68	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.059.680.682,03	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	803.033,65	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.195,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.281,09)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.060.480.630,16	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	45.985.948,43	14,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	39.826.478,81	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.159.469,62	
Títulos Privados	268.363.366,43	85,4%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	91.947.430,54	
Nota Promissória e LF	176.415.935,89	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	700,13	0,0%
Contas a pagar ou receber	(999,06)	0,0%
Patrimônio do Fundo	314.349.015,93	100%

BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos

Títulos Públicos	486.103.840,31	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	485.600.145,37	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	503.694,94	
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	981,62	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.899,34)	0,0%
Patrimônio do Fundo	486.099.922,59	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20

Títulos Públicos	73.003.653,08	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	71.613.455,04	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.390.198,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.099,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.741,40)	0,0%
Patrimônio do Fundo	73.004.011,35	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.840.004.793,32	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	4.650.681.693,21	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	189.323.100,11	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.586,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	(77.829,69)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.839.929.549,67	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	206.300.304,68	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	206.300.304,68	
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	4.988,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(29.029,79)	0,0%
Patrimônio do Fundo	206.276.263,82	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	2.647.400.893,26	60,3%
LFT	1.477.532.002,90	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.169.868.890,36	
Títulos Privados	1.740.506.196,12	39,7%
CDB	382.497.131,63	
DPGE	85.321.059,57	
Debêntures e Op. Comp.	6.534.806,60	
Nota Promissória e LF	1.266.153.198,32	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,02)	0,0%
Caixa	1.612,48	0,0%
Contas a pagar ou receber	(230.861,49)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.387.677.840,35	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

Títulos Públicos	350.672.958,58	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	350.619.291,23	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	53.667,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.296,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.648,33)	0,0%
Patrimônio do Fundo	350.665.606,50	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V

Títulos Públicos	135.612.170,59	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	135.587.776,34	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	24.394,25	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.174,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.273,87)	0,0%
Patrimônio do Fundo	135.610.071,59	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

Títulos Públicos	192.456.934,80	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	192.406.194,76	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	50.740,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	761,94	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.229,25)	0,0%
Patrimônio do Fundo	192.455.467,49	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	1.051.579.069,13	100,0%
LFT	312.803.130,19	
LTN	90.959.997,53	
NTN - B	356.121.845,32	
NTN - C	-	
NTN - F	87.636.861,99	
Operações Compromissadas	204.057.234,10	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	352.703,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.000,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	(39.999,48)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.051.895.772,69	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	3.976.151.978,14	100,0%
LFT	11.938.363,94	
LTN	-	
NTN - B	3.888.315.288,32	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	75.898.325,88	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.559,86	0,0%
Contas a pagar ou receber	(172.004,11)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.975.981.533,89	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	5.389.407.685,00	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.372.448.800,62	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.958.884,38	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	477,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	(237.905,21)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.389.170.257,20	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	485.288.229,31	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	478.671.532,26	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.616.697,05	
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	378,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.370,99)	0,0%
Patrimônio do Fundo	485.275.236,50	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	9.339.315.554,82	100,0%
LFT	694.988.334,41	
LTN	1.933.271.327,42	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	1.252.745.849,05	
Operações Compromissadas	5.458.310.043,94	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	530.567,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.398,40	0,0%
Contas a pagar ou receber	(433.692,84)	0,0%
Patrimônio do Fundo	9.339.414.827,38	100%

Caixa FIC Novo Brasil IMA-B

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	2.355.529.083,25	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(47.938,78)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.355.481.144,47	100%

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

Títulos Públicos	1.592.675.292,65	66,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.523.289.609,87	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	69.385.682,78	
Títulos Privados	790.992.190,79	32,8%
CDB	-	
DPGE	27.203.470,03	
Debêntures e Op. Comp.	302.805.196,05	
Nota Promissória e LF	460.983.524,71	
Cotas de Fundos	28.833.183,44	1,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	4.328,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(57.220,81)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.412.447.774,71	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras

Títulos Públicos	3.806.259,96	5,7%
LFT	-	
LTN	3.806.259,96	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CRI	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	256.000,96	0,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	63.734.711,83	96,2%
Caixa	49.198,97	0,1%
Contas a pagar ou receber	(1.575.487,98)	-2,4%
Patrimônio do Fundo	66.270.683,74	100%

Caixa FII Agências

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	148.149.549,00	34,1%
LCI	148.149.549,00	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	6.691.572,78	1,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	279.735.070,53	64,4%
Caixa	7.488,47	0,0%
Contas a pagar ou receber	(204.879,47)	0,0%
Patrimônio do Fundo	434.378.801,31	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	1.410.109,66	1,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.410.109,66	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	79.338.470,04	98,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(142.407,70)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	80.608.171,99	100%

NSG Capital FIP Porto Cais Mauá

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	71.492.000,00	43,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.997.424,97	1,8%
Contas a pagar ou receber	90.205.163,76	54,8%
Patrimônio do Fundo	164.694.588,73	100%



FUNDOS MULTIMERCADO

BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	79.804.018,07	99,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	988.309,90	1,2%
Contas a pagar ou receber	(706.969,18)	-0,9%
Patrimônio do Fundo	80.085.358,79	100%

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.688.540,08	2,9%
LFT	1.597.977,90	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.090.562,18	
Títulos Privados	90.769.123,04	97,1%
CDB	-	
DPGE	83.440.608,90	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	7.328.514,14	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	875,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.270,17)	0,0%
Patrimônio do Fundo	93.457.268,79	100%

BRS FIP Multisetorial

(FI do BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado)

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	29.700.000,00	116,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(18.354,04)	-0,1%
Caixa	106.431,18	0,4%
Contas a pagar ou receber	(4.250.724,74)	-16,6%
Patrimônio do Fundo	25.537.352,40	100%

Somma FIM Multiestratégias II

Títulos Públicos	21.552.608,69	34,4%
LFT	15.831.561,49	
LTN	2.151.259,28	
NTN - B	505.350,89	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.064.437,03	
Títulos Privados	28.979.049,61	46,3%
CDB	5.041.218,26	
DPGE	4.787.768,93	
Debêntures e Op. Comp.	1.257.784,35	
Nota Promissória e LF	17.892.278,07	
Cotas de Fundos	3.344.551,37	5,3%
Ações	818.860,00	1,3%
Derivativos	8.108.789,90	13,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(210.944,48)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	62.593.915,08	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul Índice Ações

Títulos Públicos	167.605,51	1,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	167.605,51	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	12.152.883,40	99,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	782,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(50.188,78)	-0,4%
Patrimônio do Fundo	12.271.082,80	100%

BB FIC Pipe Ações

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	96.875.512,73	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	73.777,56	0,1%
Contas a pagar ou receber	(2.417,57)	0,0%
Patrimônio do Fundo	96.946.872,72	100%

BTG Pactual Pipe Ações
(FI do BB FIC Pipe Ações)

Títulos Públicos	8.433.279,20	8,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.433.279,20	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	93.956.000,00	98,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.507.261,00)	-6,8%
Patrimônio do Fundo	95.882.018,20	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	3.796.420,77	0,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.796.420,77	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	480.914.563,50	99,8%
Derivativos	(201.605,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.226,10	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.852.209,61)	-0,6%
Patrimônio do Fundo	481.658.395,76	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	653.364,30	0,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	653.364,30	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	108.910.995,19	99,1%
Derivativos	9.915,00	0,0%
Outros	44.344,78	0,0%
Caixa	2.746,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	245.209,68	0,2%
Patrimônio do Fundo	109.866.575,28	100%

Caixa FIA Brasil IBX-50

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	241.747,54	0,3%
Ações	81.917.158,92	99,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	354.866,58	0,4%
Patrimônio do Fundo	82.513.773,04	100%

BB Vale Ações

Títulos Públicos	1.850.719,14	0,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.850.719,14	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	315.643.805,00	99,8%
Derivativos	(194.995,00)	-0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.004,24	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.156.550,51)	-0,4%
Patrimônio do Fundo	316.143.982,87	100%

Caixa FIA Dividendos

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	203.485,00	0,6%
Ações	35.579.753,50	98,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	218.765,75	0,6%
Patrimônio do Fundo	36.002.004,25	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	107.591,00	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	107.591,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	345.003.206,18	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.771,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(476.778,20)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	344.654.790,06	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	28.022.739,33	7,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	28.022.739,33	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	374.500.064,88	93,7%
Derivativos	(505.000,00)	-0,1%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.813,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.479.671,77)	-0,6%
Patrimônio do Fundo	399.558.945,70	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	123.635,28	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	123.635,28	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	146.198.354,65	101,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.302,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.800.825,09)	-1,2%
Patrimônio do Fundo	144.541.467,00	100%

Caixa FIA Vinci Valor

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	66.717.751,90	20,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	66.717.751,90	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	258.800.214,17	78,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	20.437,03	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.055.581,87	1,8%
Patrimônio do Fundo	331.593.984,98	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ishares Fundo de Índice Ibovespa

Títulos Públicos	22.346.999,99	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	22.346.999,99	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	2.121.731.429,67	98,7%
Derivativos	330.500,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	43.393,37	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.226.075,21	0,3%
Patrimônio do Fundo	2.150.678.398,24	100%

Somma FIA Premium

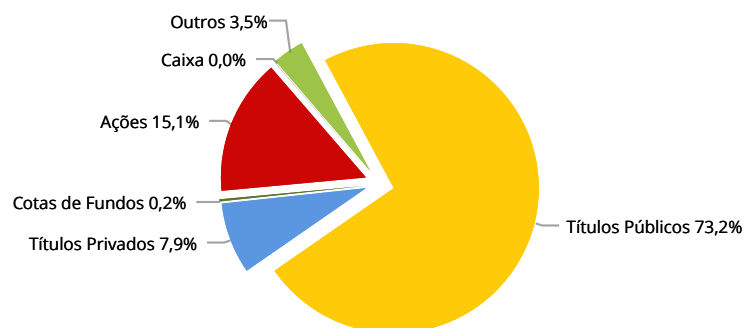
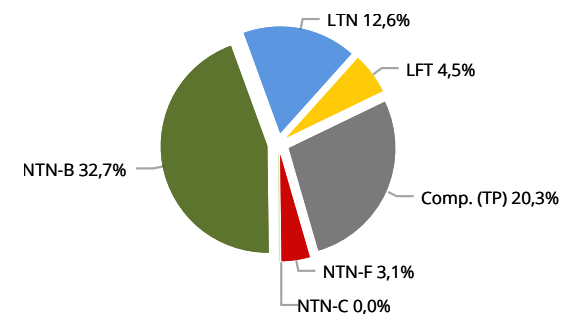
Títulos Públicos	789.779,02	20,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	789.779,02	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	3.232.570,24	82,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(105.645,64)	-2,7%
Patrimônio do Fundo	3.917.703,61	100%



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Banrisul Foco IRF-M 1	27.377.848,03	-	-	-	130,50	(4.558,64)	27.373.419,89
Banrisul Patrimonial	42.915,63	-	-	-	0,39	(6,21)	42.909,81
Banrisul Previdência IPCA 2030	3.988.154,71	-	-	-	1.348,71	(319,43)	3.989.184,00
Banrisul Previdência Municipal III	20.445.295,97	4.921.242,33	186.264,44	-	358,06	(7.142,04)	25.546.018,76
Banrisul Previdência Municipal IV	1.613.402,55	178.497,41	-	-	88,99	(512,32)	1.791.476,63
Banrisul Soberano	3.725.720,44	-	-	-	88,73	(1.746,42)	3.724.062,76
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	6.706.264,20	3.429.969,71	247.191,62	-	1,36	19.921,70	10.403.348,59
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	28.410.128,13	-	-	-	4,33	1.198,87	28.411.331,34
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	3.450.028,02	-	-	-	10,40	(20,43)	3.450.017,98
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	634.257,43	3.701.379,77	-	-	9,66	(13,78)	4.335.633,08
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	13.831.629,50	-	-	-	27,93	(139,41)	13.831.518,02
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	135.076,30	-	-	-	3,88	(3,22)	135.076,96
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	671.973,75	-	-	-	0,36	(10,81)	671.963,30
Caixa Brasil Disponibilidades	1.017.700,04	-	-	-	24,61	(143,21)	1.017.581,44
Caixa Brasil Referenciado	3.933.226,08	2.585.858,60	-	-	2,40	(342,99)	6.518.744,08
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	8.332.187,49	-	-	-	30,80	(205,49)	8.332.012,80
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	11.736.941,66	-	-	-	101,68	(283,35)	11.736.760,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	46.547.575,88	-	-	-	184,28	(539,17)	46.547.221,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	929.327,38	-	-	-	3,54	276,35	929.607,27
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	107.202,67	-	-	-	0,04	(4,64)	107.198,07
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	2.356.676,83	-	-	-	0,21	(104,03)	2.356.573,01
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	118.894,21	-	-	-	0,09	(3,28)	118.891,03
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	61.535.250,68	-	-	-	15,80	638,29	61.535.904,77
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	1.559.476,87	774.504,40	28.232,17	-	4,24	(104,10)	2.362.113,58
Banrisul FII Novas Fronteiras	639.903,98	-	43.038,58	-	8.271,27	10.450.136,16	11.141.350,00
Caixa FII Agências	-	284.347,08	12.843,30	-	14,37	536.509,18	833.713,93
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	47.955,66	-	-	2.698.179,53	68,02	(4.843,07)	2.741.360,14
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	-	571.587,79	23.964,80	721.201,96	1.316.754,55
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	-	-	-	2.415.652,67	34.379,63	(365.626,48)	2.084.405,82
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	267.250,45	9.022.773,75	-	-	87,06	(126,26)	9.289.985,00
Somma FIM Multiestratégias II	1.941.844,90	2.610.951,67	301.337,07	73.777,57	90,10	711.579,33	5.639.580,64
Banrisul Índice Ações	12.548,22	-	-	909.856,75	58,60	(3.757,51)	918.706,05
BB FIC Pipe Ações	48.102,23	-	-	535.911,75	416,50	(37.130,15)	547.300,34
BB Petrobras Ações	8.593,06	-	-	1.088.532,19	2,78	(6.912,20)	1.090.215,83
BB Previdenciário FIA Governança	5.005,96	-	-	834.455,89	21,04	2.294,48	841.777,37
BB Vale Ações	10.259,74	-	-	1.749.818,62	5,57	(7.492,49)	1.752.591,43
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	834,65	282.825,29	-	1.225,20	284.885,15
Caixa FIA Dividendos	-	-	2.279,55	398.584,56	-	2.450,74	403.314,85



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	476.233,46	-	-	6.336.280,32	759,15	(59.840,93)	6.753.432,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	530.054,10	-	-	2.047.490,47	525,99	15.594,40	2.593.664,96
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	334.174,49	-	-	31.728.130,33	648,90	98.046,28	32.161.000,00
Somma FIA Premium	188.393,17	-	-	771.094,35	238,54	(25.200,62)	934.525,44
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	151,49	-	151,49
TOTAL (em Reais)	253.717.473,87	27.509.524,71	822.021,39	52.442.178,08	72.144,80	12.033.940,29	346.597.283,16

Distribuição da Carteira Consolidada

Distribuição da Carteira Consolidada (Títulos Públicos)


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



Análise Macroeconômica

O segundo semestre do ano iniciou com grandes expectativas em relação às ações dos principais bancos centrais do mundo. O Federal Reserve (Fed), banco central americano, continuou mantendo estável sua taxa básica de juros, em linha com nossa expectativa. Em seu comunicado, foi bastante otimista a respeito da atividade econômica e do mercado de trabalho, o que reacendeu nos analistas de mercado a possibilidade de o Fed antecipar o próximo aumento de juros. No entanto, julgamos exagerado o grau de otimismo com que os membros do Fed descreveram a economia daquele país – o que ficou claro com a divulgação do PIB do segundo trimestre do ano, de apenas 1,2% – e acreditamos que os próximos dados devem corrigir as expectativas sobre o ritmo de aumento do juro nos EUA. Assim, mantemos a projeção de que o juro ficará estável até o final deste ano.

Na Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) se reuniu e decidiu pela manutenção da política monetária vigente. No entanto, sinalizou em seu comunicado que deve aumentar os estímulos monetários em sua próxima reunião, que ocorrerá dia 8 de agosto. Desta forma, embora não tenha feito efetivamente nada, contribui para a expectativa de mais aumento de liquidez. Assim, na próxima reunião o BCE deve aumentar o prazo de seu programa de estímulos, de março para setembro de 2017, e contribuir para melhorar as expectativas sobre a economia global – principalmente depois da saída do Reino Unido da União Europeia.

Na China, o resultado do PIB do segundo trimestre mostrou a economia crescendo 6,7% em termos anualizados em relação ao primeiro trimestre do ano. O número ajudou a reduzir o temor sobre a desaceleração da economia chinesa no curto prazo, mas não melhorou nossa expectativa para o médio prazo, uma vez que ainda acreditamos na elevação do risco de crédito no país.

Aqui no Brasil, ao longo de julho, o cenário político permaneceu proeminente. Eduardo Cunha renunciou à presidência da Câmara e novas eleições para a Casa foram convocadas. Rodrigo Maia (DEM-RJ) foi eleito, fruto da união de partidos de oposição ao governo Dilma (PSDB, DEM, PSB e PPS) com partidos pró-Dilma (PT, PDT e PC do B) e de uma ala do PMDB descontente com o crescimento da importância do chamado "Centrão" (que aglutina diversos pequenos partidos fisiológicos, como PP, PSD, PR, PRB, PSC, entre outros). Maia venceu em segundo turno, após disputar com Rogério Rosso (PSD-DF), representante do Centrão, apoiado por Cunha e, teoricamente, pelo governo Temer. No fim das contas, a vitória de Maia foi ainda melhor para Temer, pois aglutinou o apoio de

partidos mais ideológicos e com ideias mais próximas das demonstradas pelo presidente interino.

Em agosto, a articulação política por medidas de ajuste fiscal deve permanecer em ritmo muito lento, pois o governo ainda precisa aguardar a finalização do processo de impeachment contra a presidente afastada Dilma Rousseff. Além disso, parece ter aumentado a probabilidade de adiamento das pautas mais sensíveis para depois das eleições municipais.

Enquanto a política fiscal não melhora, a monetária continua precisando fazer seu trabalho sozinha – ao menos agora com uma equipe altamente qualificada. Ilan Goldfajn estreou sua primeira reunião como presidente do Banco Central com um comunicado e uma Ata da decisão muito mais precisos, completos e demonstrando claramente que seu objetivo é de fazer a inflação convergir para 4,5% ao final do próximo ano. Desta forma, acreditamos que a Selic permanecerá estável nas duas próximas reuniões do Copom, sendo cortada apenas na última reunião do ano (novembro), em 0,25 ponto percentual.

Renda Fixa

Três ações de grandes bancos centrais expressam bem o receio com o crescimento econômico mundial. O europeu vai dar continuidade à sua política expansionista. O inglês decidiu esperar por mais sinais de sua economia para tomar medidas mais robustas, mas já colocou liquidez na economia para estimular o crédito. Por fim, e não menos importante, o banco central americano continua adiando o aumento da taxa de juros diante da divulgação de dados ruins de sua economia. No Brasil, temos uma equipe econômica determinada, focada em fazer a inflação convergir à meta, enquanto o governo interino permanece em compasso de espera pela definição do impeachment.

A curva de juros continua se ajustando à percepção do mercado de que o novo Bacen segue com uma postura dura e com intenso foco na convergência dos níveis de preço para o centro da meta. A reiteração de que há a necessidade de uma política fiscal mais austera para que a flexibilização da política monetária seja possível também colaborou para que o mercado adiasse suas apostas de cortes na SELIC, levando a uma elevação nos vértices mais curtos da curva. O aumento da incerteza quanto à capacidade do governo Temer em realizar os ajustes fiscais e a aparente fraqueza em resistir a pressões políticas parecem ter deixado o mercado mais impaciente e fizeram com que os vértices



mais longos retornassem a níveis mais elevados no fim do mês.

Após forte queda no ano, o mês de julho foi de consolidação do dólar. Dizemos que a moeda norte americana ficou “de lado”, sem tendência definida, com uma alta de apenas 0,91%. O mercado de câmbio acompanhou o movimento de queda do dólar frente às principais moedas. Em contrapartida, o Banco Central do Brasil atuou, quase que diariamente, realizando swaps reversos (que representam “compra de dólar”).

Renda Variável

A bolsa de valores iniciou a segunda metade do ano com forte valorização, assim como havia encerrado o primeiro semestre. Contribuíram pra este resultado a forma responsável com que a ruptura do Reino Unido com União Europeia tem sido tratada, além da “cobertura financeira” dos bancos centrais mais fortes do planeta. Como consequência direta dos fatos acima, associados ao fluxo cambial controlado no mundo todo, os mercados de maior risco tiveram ótimos desempenhos no mês. O índice S&P500 (EUA) valorizou 3,56%, o Stoxx600 (Europa) subiu 3,64% e o Nikkei do Japão apreciou-se 6,38%, evidenciando o apetite por risco dos investidores destas regiões.

Nos mercados emergentes, além do contexto acima, ressaltamos o relatório do FMI que, entre outros assuntos, apontou melhora na expectativa de crescimento em 2016 para a China em 0,60% e para o Brasil em 0,50% – mesmo com a atual recessão. Outro ponto a ser mencionado foi a tentativa de golpe de estado na Turquia, fato que promoveu uma migração de capital para o Brasil. A instabilidade promovida foi suficiente para o câmbio funcionar a favor do Real, ainda que os fundamentos dos dois países sejam parecidos e que o golpe turco não tenha de fato ocorrido.

Para o Brasil, a pauta política em julho ficou em segundo plano devido ao recesso parlamentar, mas a mensagem que permaneceu foi a de que a conduta política adotada por Michel Temer está no rumo certo – a melhora na confiança da indústria e do comércio corroboram esta ideia. O mercado também se mostra muito confortável com a equipe econômica e a austeridade do Ministério da Fazenda e do Bacen. Desta forma, com um cenário macroeconômico melhor, apreciação das commodities, fluxo cambial sem sobressaltos e trégua no campo político, o Ibovespa começou o semestre com valorização de 11,22%.

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