

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO - 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

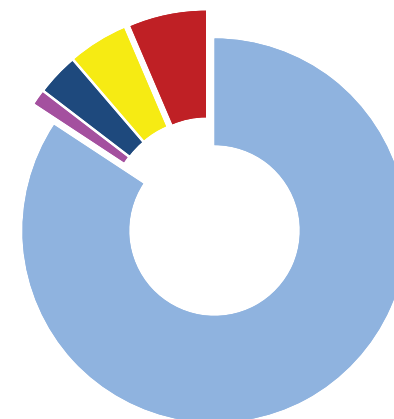
TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

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

ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE RENDA FIXA	84,3%	300.772.757,13	296.619.451,44
Banrisul Foco IRF-M 1	15,4%	55.108.717,40	55.225.408,37
Banrisul Patrimonial	0,0%	44.033,19	43.360,29
Banrisul Previdência IPCA 2030	1,1%	3.951.136,00	3.918.400,00
Banrisul Previdência Municipal III	7,3%	26.166.017,17	25.780.815,70
Banrisul Previdência Municipal IV	0,5%	1.951.508,55	1.922.541,75
Banrisul Soberano	1,1%	3.807.005,70	3.767.345,90
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3,0%	10.651.221,07	10.533.808,28
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	8,1%	29.074.688,79	28.741.693,51
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	0,7%	2.571.571,80	2.535.988,01
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	1,3%	4.475.607,74	4.398.549,28
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	3,8%	13.700.551,94	13.591.087,46
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	0,0%	138.163,68	135.228,65
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,6%	2.040.751,40	2.009.329,74
Caixa Brasil Disponibilidades	0,5%	1.867.915,93	1.067.431,91
Caixa Brasil Referenciado	2,1%	7.461.960,43	7.380.473,87
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2,3%	8.312.092,85	8.219.649,55
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	3,3%	11.708.220,00	11.578.150,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	12,9%	46.086.978,00	45.717.792,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,3%	953.959,73	939.118,87
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,1%	361.615,11	108.088,99
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,7%	2.415.047,98	2.381.737,49
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	0,3%	956.527,11	119.871,60
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	17,6%	62.658.833,32	62.258.923,26
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	1,2%	4.308.632,24	4.244.656,96
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,5%	15.914.104,44	15.955.836,37
Banrisul FII Novas Fronteiras	3,1%	10.937.767,15	11.040.065,00
Caixa FII Agências	0,3%	929.030,13	863.520,07
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,8%	2.733.881,14	2.737.326,44

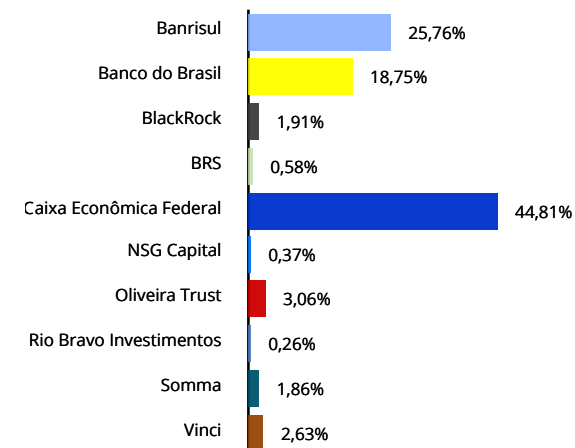
Distribuição da Carteira

Por Segmento



Fundos de Renda Fixa 84,26%
 Fundos de Participações 1,13%
 Fundos Imobiliários 3,32%
 Fundos Multimercado 4,85%
 Fundos de Renda Variável 6,43%
 Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira



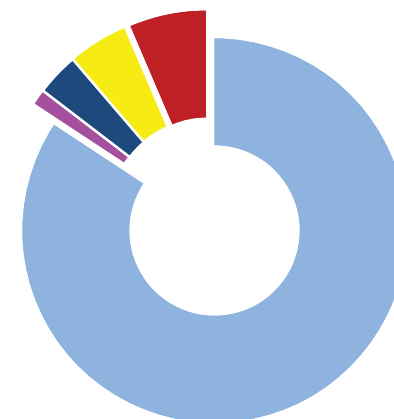
Entrada de Recursos
 Saída de Recursos

Nova Aplicação
 Resgate Total

ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	0,4%	1.313.426,02	1.314.924,86
FUNDOS MULTIMERCADO	4,9%	17.319.093,87	17.177.975,66
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	0,6%	2.077.792,11	2.080.037,73
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	2,7%	9.472.570,00	9.390.750,00
Somma FIM Multiestratégias II	1,6%	5.768.731,76	5.707.187,93
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	6,4%	22.946.124,04	16.041.859,58
Banrisul Índice Ações	0,3%	927.988,74	922.643,72
BB FIC Pipe Ações	0,1%	522.487,82	524.939,22
BB Petrobras Ações	0,3%	1.193.663,92	1.154.426,70
BB Previdenciário FIA Governança	0,2%	841.097,18	841.812,93
BB Vale Ações	0,5%	1.713.621,93	1.626.781,87
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,1%	286.295,48	284.419,79
Caixa FIA Dividendos	0,1%	380.481,96	385.007,13
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1,9%	6.813.132,00	6.811.998,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	0,7%	2.576.717,58	2.598.623,98
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	1,9%	6.814.800,00	-
Somma FIA Premium	0,2%	875.837,43	891.206,24
CONTAS A PAGAR E A RECEBER	0,0%	-	5.663.941,40
A Receber	0,0%	-	5.663.941,40
CONTAS CORRENTES	0,0%	211,76	1,86
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	211,76	1,86
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	356.952.291,24	351.459.066,31

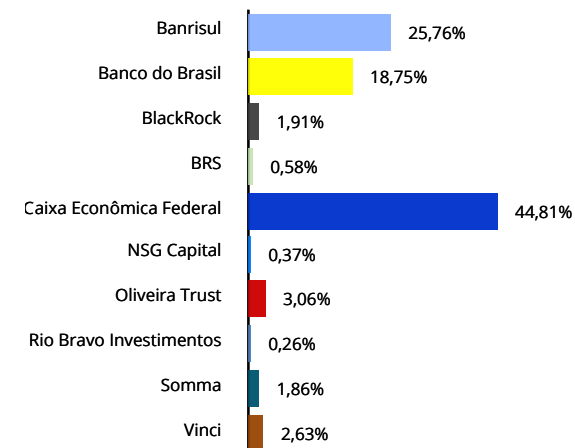
Distribuição da Carteira

Por Segmento



Fundos de Renda Fixa 84,26%	Fundos Multimercado 4,85%
Fundos de Participações 1,13%	Fundos de Renda Variável 6,43%
Fundos Imobiliários 3,32%	Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira



 Entrada de Recursos

 Saída de Recursos

 Nova Aplicação

 Resgate Total



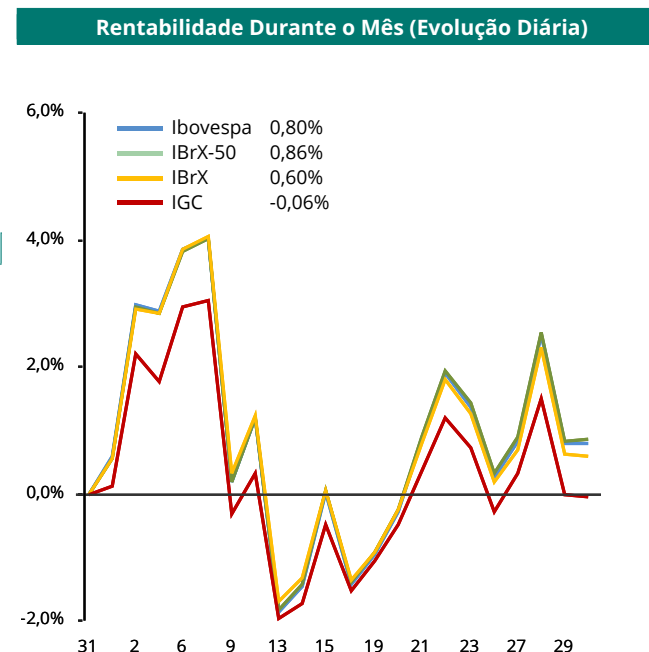
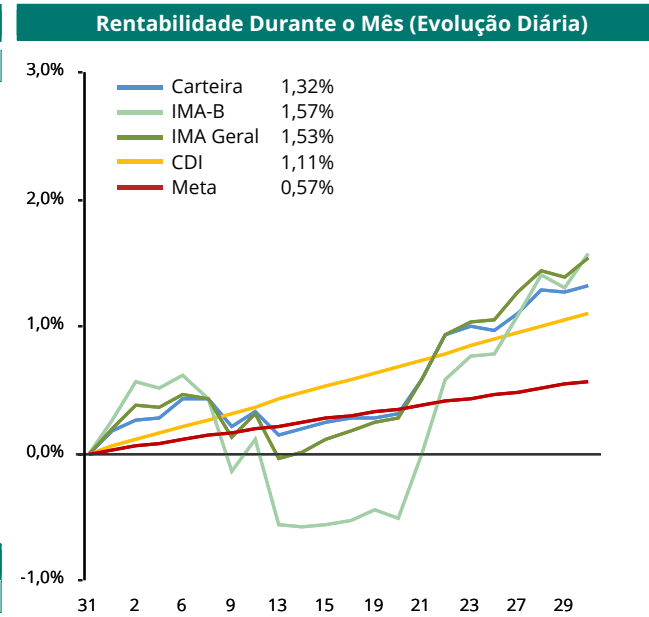
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS		Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)	
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul Foco IRF-M 1	IRF-M 1	1,17	207%	10,95	101%	14,83	95%		
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	1,55	274%	17,63	162%	21,65	138%		
Banrisul Previdência IPCA 2030	IPCA + 6%	0,84	147%	11,07	102%	15,82	101%		
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	1,49	264%	20,81	191%	26,85	171%		
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	1,51	266%	21,54	198%	27,47	175%		
Banrisul Soberano	CDI	1,05	186%	9,93	91%	13,47	86%		
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,11	197%	10,26	94%	14,00	89%		
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,16	204%	10,97	101%	14,91	95%		
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	1,40	248%	13,30	122%	19,39	124%		
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	IPCA + 6%	1,75	309%	17,04	157%	23,27	149%		
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,81	142%	10,78	99%	15,41	98%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	IDKa IPCA 20A	2,17	383%	35,31	324%	42,65	272%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,56	276%	21,80	200%	27,99	179%		
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	1,04	183%	9,73	89%	13,18	84%		
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,10	195%	10,42	96%	14,12	90%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IMA-B	1,12	198%	21,15	194%	27,45	175%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	IMA-B	1,12	198%	21,13	194%	27,43	175%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	IPCA + 6%	0,81	142%	10,91	100%	15,60	100%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	1,58	279%	17,46	160%	21,60	138%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,58	279%	21,72	199%	27,66	177%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,40	247%	12,68	117%	18,43	118%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,66	294%	27,64	254%	33,84	216%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,17	207%	11,05	101%	14,99	96%		
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	1,51	266%	21,14	194%	27,24	174%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	-2,25	-397%	20,48	188%	19,73	126%		
Caixa FII Agências	Sem bench	8,23	1452%	31,53	290%	33,76	216%		
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,13	-22%	-0,70	-6%	7,17	46%		
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	Sem bench	-0,11	-20%	-1,01	-9%	13,32	85%		
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	IPCA + 8%	-0,11	-19%	24,48	225%	31,70	202%		
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	0,87	154%	11,24	103%	15,58	100%		
Somma FIM Multiestratégias II	CDI	1,08	190%	10,60	97%	14,28	91%		



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	0,58	102%	32,63	300%	26,90	172%
BB FIC Pipe Ações	Sem bench	-0,47	-82%	26,30	242%	21,87	140%
BB Petrobras Ações	Sem bench	3,40	600%	83,14	764%	79,75	509%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	-0,09	-15%	27,29	251%	22,78	145%
BB Vale Ações	Sem bench	5,34	942%	39,22	360%	12,07	77%
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	0,66	116%	19,60	180%	13,40	86%
Caixa FIA Dividendos	Sem bench	-1,18	-207%	18,09	166%	12,78	82%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	0,02	3%	12,91	119%	20,22	129%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-0,84	-149%	18,50	170%	26,06	166%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	0,77	135%	34,45	316%	29,37	188%
Somma FIA Premium	Ibovespa	-1,72	-304%	-16,33	-150%	-24,78	-158%

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	195%	10,42	96%	14,13	90%
IMA Geral		1,53	270%	17,70	163%	22,07	141%
IMA-B		1,57	277%	22,00	202%	28,36	181%
IRF-M		1,96	346%	19,30	177%	22,20	142%
Ibovespa		0,80	142%	34,64	318%	29,53	189%
IBrX		0,60	106%	33,33	306%	27,85	178%
IBrX-50		0,86	151%	32,99	303%	26,41	169%
META ATUARIAL - INPC + 6 %		0,57		10,89		15,66	





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	3.143.603,21	4.172.339,01				40.454.766,43
Banrisul Foco IRF-M 1	728.796,20	274.938,78	431.088,48	669.309,03				2.104.132,49
Banrisul Patrimonial	4.778,42	698,62	450,48	672,90				6.600,42
Banrisul Previdência IPCA 2030	294.096,38	35.584,00	44.323,23	32.736,00				406.739,61
Banrisul Previdência Municipal III	5.046.577,10	630.309,29	234.796,94	385.201,47				6.296.884,80
Banrisul Previdência Municipal IV	868.640,07	44.454,28	15.957,89	28.966,80				958.019,04
Banrisul Soberano	221.791,59	39.128,12	43.283,14	39.659,80				343.862,65
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	585.423,20	116.278,41	130.459,69	117.412,79				949.574,09
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	799.399,99	289.072,21	330.362,17	332.995,28				1.751.829,65
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	290.792,70	42.710,84	38.147,91	35.583,79				407.235,24
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	443.991,23	67.747,62	62.916,20	77.058,46				651.713,51
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	997.171,57	119.365,19	149.222,51	109.464,48				1.375.223,75
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	645.941,09	5.998,01	151,69	2.935,03				655.025,82
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	73.559,51	16.406,65	(4.464,51)	31.421,66				116.923,31
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.631.024,45	-	-	-				2.631.024,45
Caixa Brasil Disponibilidades	78.087,34	7.604,52	6.985,24	33.517,34				126.194,44
Caixa Brasil Referenciado	380.807,27	85.371,65	111.729,79	81.486,56				659.395,27
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	1.107.936,22	181.432,20	115.367,98	92.443,30				1.497.179,70
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	1.559.734,30	255.410,00	162.360,78	130.070,00				2.107.575,08
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	3.408.463,63	401.635,00	503.354,16	369.186,00				4.682.638,79
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	102.455,47	15.027,21	9.511,60	14.840,86				141.835,14
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1.638.129,57	2.595,71	890,92	253.526,12				1.895.142,32
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	185.632,33	27.733,53	25.164,48	33.310,49				271.840,83
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	5.797.941,27	3.844,66	980,57	836.655,51				6.639.422,01
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	1.654.488,75	628.260,40	723.018,49	399.910,06				3.405.677,70
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	246.442,93	55.114,73	7.543,38	63.975,28				373.076,32
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	1.774.461,91	944.608,16	(4.321,59)	31.649,24				2.746.397,72
Banrisul FII Novas Fronteiras	1.716.000,27	855.449,10	(34.609,14)	(35.261,48)				2.501.578,75
Caixa FII Agências	79.583,98	91.372,33	36.150,94	71.854,86				278.962,11
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(12.486,23)	(713,59)	(4.033,70)	(3.445,30)				(20.678,82)
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	(8.636,11)	(1.499,68)	(1.829,69)	(1.498,84)				(13.464,32)
FUNDOS MULTIMERCADO	1.435.816,10	141.452,95	164.004,20	141.118,21				1.882.391,46
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	379.234,45	1.551,63	(4.368,09)	(2.245,62)				374.172,37
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	696.225,00	78.035,00	100.765,00	81.820,00				956.845,00
Somma FIM Multiestratégias II	360.356,65	61.866,32	67.607,29	61.543,83				551.374,09

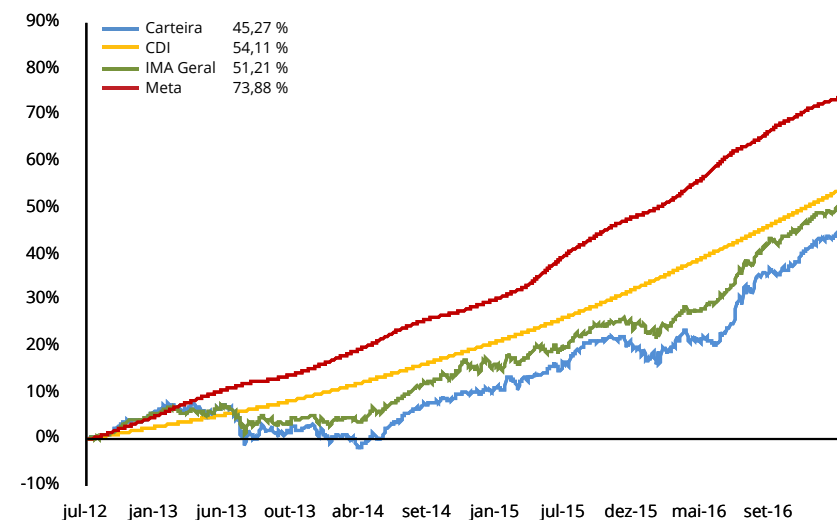


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2016
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	6.095.461,05	4.691.755,09	701.074,73	309.674,66				11.797.965,53
Banrisul Índice Ações	132.093,65	86.905,99	3.937,67	5.345,02				228.282,33
BB FIC Pipe Ações	90.813,20	42.801,00	(22.361,12)	(2.451,40)				108.801,68
BB Petrobras Ações	238.094,56	200.348,83	64.210,87	39.237,22				541.891,48
BB Previdenciário FIA Governança	99.962,83	81.051,29	35,56	(715,75)				180.333,93
BB Vale Ações	312.232,75	209.529,24	(125.809,56)	86.840,06				482.792,49
BRS FIC FIA Selection	120.427,06	-	-	-				120.427,06
Caixa FIA Brasil IBX-50	18.592,37	26.911,78	(465,36)	1.875,69				46.914,48
Caixa FIA Dividendos	37.825,93	43.288,35	(18.307,72)	(4.525,17)				58.281,39
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	490.177,98	462.404,81	58.566,00	1.134,00				1.012.282,79
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	301.793,66	172.761,77	4.959,02	(21.906,40)				457.608,05
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	4.396.400,00	3.335.000,00	779.628,57	220.210,20				8.731.238,77
Somma FIA Premium	(142.952,94)	30.752,03	(43.319,20)	(15.368,81)				(170.888,92)
TOTAL	39.097.841,64	9.124.537,83	4.004.360,55	4.654.781,12				56.881.521,14



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	1,15	1,21	1,03	0,80	95%	111%	144%
Setembro	1,32	1,11	1,53	0,57	119%	86%	232%
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
Total	19,09	10,42	17,70	10,89	183%	108%	175%

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



Carteira x Indicadores em 2016

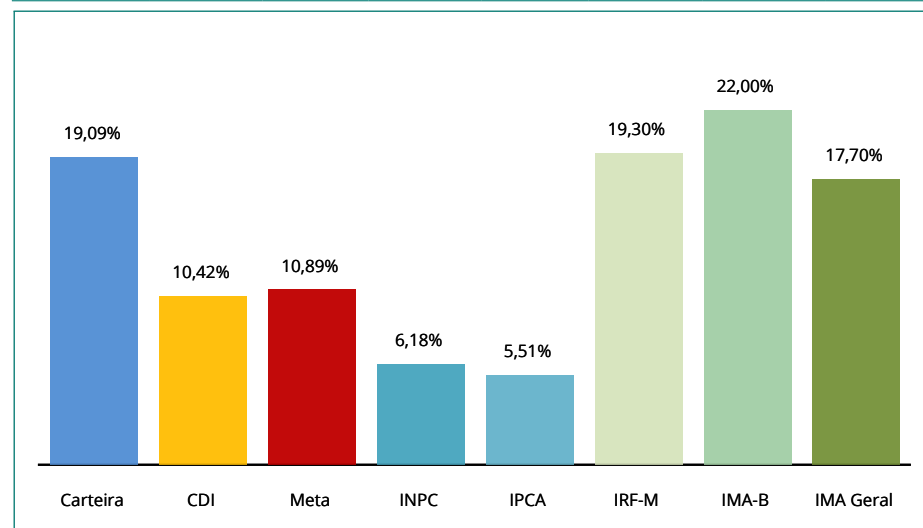
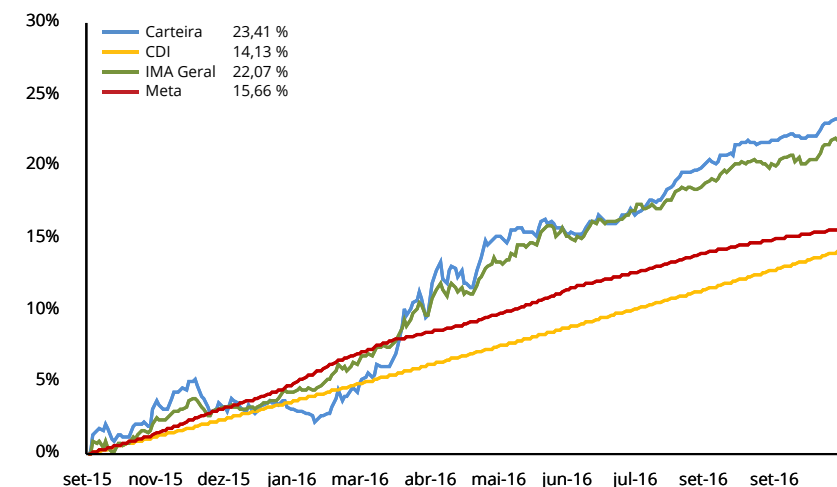


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





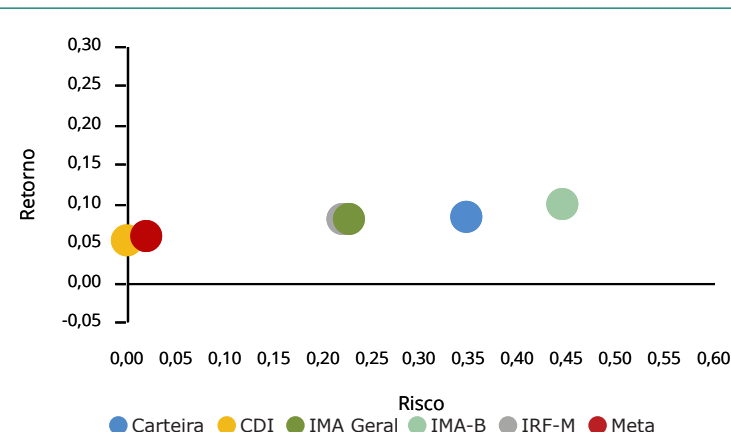
ÍNDICES	SETEMBRO	AGOSTO
IRF-M	41,14%	41,61%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	41,14%	41,61%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
IMA-B	34,89%	34,75%
IMA-B	9,76%	9,69%
IMA-B 5	0,68%	0,68%
IMA-B 5+	0,27%	0,03%
Carência PÓS	24,19%	24,34%
IMA Geral	0,28%	0,28%
IDkA	0,04%	0,04%
IDkA 2 IPCA	0,00%	0,00%
IDkA 20 IPCA	0,04%	0,04%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	3,32%	3,39%
Fundos Participações	1,13%	1,15%
Fundos DI	8,86%	8,69%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	6,66%	6,47%
Multimercado	2,20%	2,22%
Outros RF	3,91%	3,92%
Renda Variável	6,43%	4,56%
Ibov., IBrX e IBrX-50	2,49%	0,60%
Governança Corp. (IGC)	0,24%	0,24%
Small Caps	0,72%	0,74%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	2,98%	2,99%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

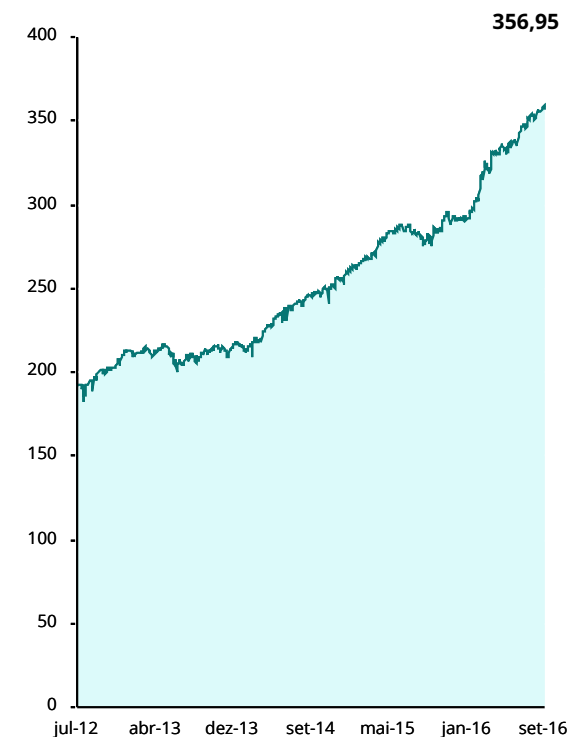
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

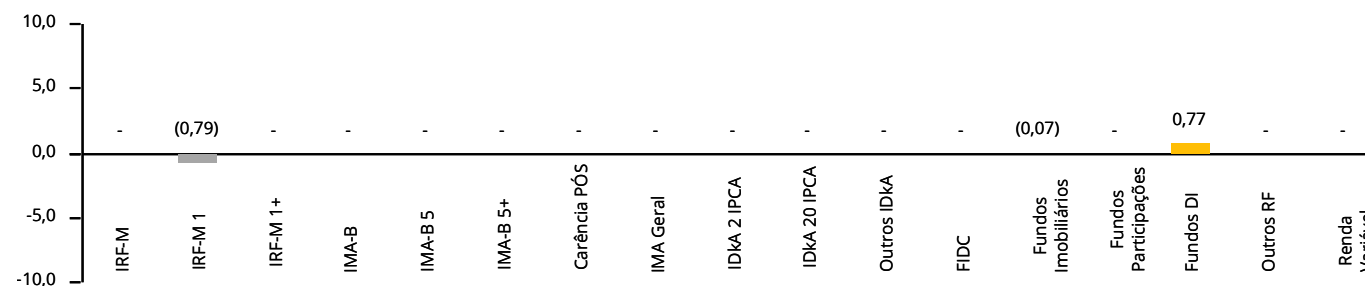
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



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
02/09/2016	5.663.000,00	Aplicação	Banrisul Foco IRF-M 1
02/09/2016	19.958,85	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
08/09/2016	3.188.337,81	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
13/09/2016	15.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
13/09/2016	40.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
13/09/2016	6.594.589,80	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
27/09/2016	55.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
29/09/2016	73.000,00	Aplicação	Banrisul Foco IRF-M 1
29/09/2016	308.530,54	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
30/09/2016	746.984,88	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
02/09/2016	19.958,85	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
08/09/2016	14.738,12	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
09/09/2016	4.593,94	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/09/2016	8.474,40	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
13/09/2016	176.571,77	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
13/09/2016	55.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
15/09/2016	67.036,37	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
15/09/2016	6.344,80	Proventos	Caixa FII Agências
16/09/2016	6.522.000,00	Resgate	Banrisul Foco IRF-M 1
27/09/2016	15.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
27/09/2016	40.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
29/09/2016	3.158.064,11	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
30/09/2016	114.444,21	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	126.594.401,88
Resgates	120.092.226,57
Saldo	6.502.175,31

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: 38.527.326,61341000	Valor Atual da Cota: 1,43038000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 855.714.889,68
Valor Total Atual: 55.108.717,44	% do Pat. Líq. do Fundo: 6,44%
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: 6,61049000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 206.130.530,40
Valor Total Atual: 44.033,26	% 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: 1,23473000
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 22.484.007,10
Valor Total Atual: 3.951.136,00	% 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: 2,33469000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 384.507.655,77
Valor Total Atual: 26.166.017,18	% do Pat. Líq. do Fundo: 6,81%
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: 1.246.420,81895000	Valor Atual da Cota: 1,56569000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 55.068.825,62
Valor Total Atual: 1.951.508,61	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,54%
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: 1,93327000
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 156.851.694,62
Valor Total Atual: 3.807.005,74	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,43%
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: 1,75831739
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.324.479.399,10
Valor Total Atual: 10.651.221,07	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,20%
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: 2,02565163
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 8.038.104.839,70
Valor Total Atual: 29.074.688,79	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,36%
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: 1.752.328,45166000	Valor Atual da Cota: 1,46751701
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 790.460.252,60
Valor Total Atual: 2.571.571,80	% 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: 1,49186925
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 324.497.683,42
Valor Total Atual: 4.475.607,74	% 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: 9.515.645,53291100	Valor Atual da Cota: 1,43979217
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 481.497.854,71
Valor Total Atual: 13.700.551,93	% 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: 1,37195397
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 61.790.270,41
Valor Total Atual: 138.163,68	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,22%
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: 526.752,26486200 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.040.751,40 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: 3,87421476 Patrimônio Líquido do Fundo: 5.511.938.103,31 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,04% 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: 1.260.487,16953000 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 1.867.915,94 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Disponibilidades Valor Atual da Cota: 1,48190000 Patrimônio Líquido do Fundo: 317.169.385,84 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,59% 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: 2.604.985,60537400 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 7.461.960,43 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado Valor Atual da Cota: 2,86449200 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.793.797.646,55 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,16% 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: 8.312.092,85 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: 1,30899100 Patrimônio Líquido do Fundo: 349.827.222,86 % 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: 11.708.220,00 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: 1,17082200 Patrimônio Líquido do Fundo: 135.280.275,91 % 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: 46.086.978,00 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: 1,24559400 Patrimônio Líquido do Fundo: 190.552.503,87 % 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: 953.959,73 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: 1,99124400 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.228.075.434,41 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,08% 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: 165.415,70585700 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 361.615,11 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: 2,18609900 Patrimônio Líquido do Fundo: 5.236.456.842,45 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,01% Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10 Quantidade de Cotas: 1.145.871,51733100 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.415.047,98 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: 2,10760800 Patrimônio Líquido do Fundo: 6.082.965.267,18 % 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: 614.145,75835600 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 956.527,11 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: 1,55749200 Patrimônio Líquido do Fundo: 649.080.356,24 % 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: 10.740.670/0001-06 Quantidade de Cotas: 32.370.433,62020200 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 62.658.833,32 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: 1,93568100 Patrimônio Líquido do Fundo: 10.082.471.405,30 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,62% 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: 1.849.798,57795200 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 4.308.632,24 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: 2,32924400 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.345.947.611,75 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,18% 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: 107,99000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 66.264.626,51
Valor Total Atual: 10.937.767,15	% do Pat. Líq. do Fundo: 16,51%

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: 1.288,53000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 434.779.763,57
Valor Total Atual: 929.030,13	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,21%

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: 684,77747460
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 80.388.256,71
Valor Total Atual: 2.733.881,15	% 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: 10.765,95062928
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 164.278.268,77
Valor Total Atual: 1.313.426,02	% 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: 1,73256951
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 81.828.300,34
Valor Total Atual: 2.077.792,11	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,54%

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: 1,89451400
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 95.294.061,89
Valor Total Atual: 9.472.570,00	% 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: 1,99449440
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 65.197.407,19
Valor Total Atual: 5.768.731,76	% do Pat. Líq. do Fundo: 8,85%

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: 3,88383000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 12.808.447,35
Valor Total Atual: 927.988,75	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,25%

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: 1,27619010
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 92.551.669,48
Valor Total Atual: 522.487,82	% 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: 4,24331400
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 535.733.005,94
Valor Total Atual: 1.193.663,92	% 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: 1,55603872
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 111.659.274,16
Valor Total Atual: 841.097,18	% 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: 5,12476377
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 307.920.763,60
Valor Total Atual: 1.713.621,93	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,56%

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: 0,78317000
Índice de Referência: IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo: 78.683.921,07
Valor Total Atual: 286.295,48	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,36%

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: 2,35049100
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 33.119.100,14
Valor Total Atual: 380.481,96	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,15%



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: 1,13552200		
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 347.701.453,38		
Valor Total Atual: 6.813.132,00	% 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: 0,90358700		
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 143.596.897,55		
Valor Total Atual: 2.576.717,58	% 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: 120.000,00000000	Valor Atual da Cota: 56,79000000		
Índice de Referência: IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.047.414.514,40		
Valor Total Atual: 6.814.800,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,33%		
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: 0,63204820		
Índice de Referência: Ibovespa	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.669.938,35		
Valor Total Atual: 875.837,44	% do Pat. Líq. do Fundo: 23,87%		
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 211,76			

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%	300.772.757,13	84,3%	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%	176.344.222,36	49,4%	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%	32.426.157,96	9,1%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	87.526.769,07	24,5%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	4.475.607,74	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%	4.475.607,74	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%	4.475.607,74	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%	56.179.322,35	15,7%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	7%	1.162.132,91	0,3%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	12%	6.814.800,00	1,9%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	14.969.191,13	4,2%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	17.319.093,87	4,9%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	4.047.307,16	1,1%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	11.866.797,28	3,3%	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%	211,76	0,0%	Enquadrado
TOTAL DE CARTEIRA					356.952.291,24	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	855.861.607,73	100,0%
LFT	-	
LTN	801.694.148,88	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	54.167.458,85	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.319,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(153.037,68)	0,0%
Patrimônio do Fundo	855.714.889,68	100%

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	206.164.729,90	100,0%
LFT	39.858.058,43	
LTN	50.916.096,25	
NTN - B	63.555.033,93	
NTN - C	-	
NTN - F	32.214.030,78	
Operações Compromissadas	19.621.510,51	
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	(0,01)	0,0%
Caixa	4.584,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(38.783,56)	0,0%
Patrimônio do Fundo	206.130.530,40	100%

Banrisul Previdência IPCA 2030

Títulos Públicos	22.486.345,36	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	22.429.163,61	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	57.181,75	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.199,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.538,02)	0,0%
Patrimônio do Fundo	22.484.007,10	100%

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	310.849.207,32	80,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	294.307.342,72	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	16.541.864,60	
Títulos Privados	71.514.483,86	18,6%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	34.554.362,08	
Nota Promissória e LF	36.960.121,78	
Cotas de Fundos	2.255.492,32	0,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,02	0,0%
Caixa	5.558,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(117.086,52)	0,0%
Patrimônio do Fundo	384.507.655,77	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	49.823.225,40	90,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	47.111.176,49	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.712.048,91	
Títulos Privados	5.264.757,51	9,6%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	2.241.735,09	
Nota Promissória e LF	3.023.022,42	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	280,06	0,0%
Contas a pagar ou receber	(19.437,35)	0,0%
Patrimônio do Fundo	55.068.825,62	100%

Banrisul Soberano

Títulos Públicos	156.916.608,60	100,0%
LFT	137.107.215,19	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.809.393,41	
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	8.135,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(73.049,31)	0,0%
Patrimônio do Fundo	156.851.694,62	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	5.324.536.717,47	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1,63	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(57.320,00)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.324.479.399,10	100%

BB Top Renda Fixa Moderado

(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	21.147.829.402,99	67,0%
LFT	6.471.892.895,21	
LTN	3.348.225.210,20	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.327.711.297,58	
Títulos Privados	9.650.703.256,97	30,6%
CDB	23.917.701,61	
DPGE	66.871.024,42	
Debêntures e Op. Comp.	2.194.801.516,65	
Nota Promissória e LF	7.365.113.014,29	
Cotas de Fundos	702.974.051,29	2,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	1.776,91	0,0%
Outros	120.502.058,91	0,4%
Caixa	5.993,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(68.466.075,81)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	31.553.550.465,03	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)		
Títulos Públicos	12.600.550.058,36	61,7%
LFT	4.366.032.070,78	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.234.517.987,58	
Títulos Privados	7.280.801.254,75	35,6%
CDB	26.257.418,11	
DPGE	52.687.799,75	
Debêntures e Op. Comp.	1.726.745.236,57	
Nota Promissória e LF	5.475.110.800,32	
Cotas de Fundos	492.171.549,53	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	3.286,14	0,0%
Outros	106.079.155,45	0,5%
Caixa	5.799,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(52.521.589,00)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	20.427.089.514,94	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	8.038.159.014,36	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	16,95	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(54.191,61)	0,0%
Patrimônio do Fundo	8.038.104.839,70	100%

BB Top IRF-M 1 (FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)		
Títulos Públicos	8.090.280.871,98	100,0%
LFT	406.574.104,10	
LTN	2.433.959.719,05	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	634.752.544,38	
Operações Compromissadas	4.614.994.504,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(122.475,60)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	999,09	0,0%
Contas a pagar ou receber	(156.143,89)	0,0%
Patrimônio do Fundo	8.090.003.251,58	100%

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos		
Títulos Públicos	790.476.518,14	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	788.927.897,30	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.548.620,84	
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	1.159,23	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.424,77)	0,0%
Patrimônio do Fundo	790.460.252,60	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	47.089.474,21	14,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	39.739.185,10	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.350.289,11	
Títulos Privados	277.420.036,60	85,5%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	95.552.874,08	
Nota Promissória e LF	181.867.162,52	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.441,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.269,32)	0,0%
Patrimônio do Fundo	324.497.683,42	100%

BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos

Títulos Públicos	481.509.191,33	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	480.648.492,64	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	860.698,69	
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	1.250,72	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.587,34)	0,0%
Patrimônio do Fundo	481.497.854,71	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20

Títulos Públicos	61.795.764,21	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	60.913.027,52	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	882.736,69	
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	438,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.932,00)	0,0%
Patrimônio do Fundo	61.790.270,41	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	5.512.042.411,68	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.449.961.432,00	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	62.080.979,68	
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	1.442,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(105.750,70)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.511.938.103,31	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	317.220.474,87	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	317.220.474,87	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	2.900,37	0,0%
Contas a pagar ou receber	(53.989,41)	0,0%
Patrimônio do Fundo	317.169.385,84	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	2.629.964.646,62	54,9%
LFT	1.511.862.423,33	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.118.102.223,29	
Títulos Privados	2.164.094.711,06	45,1%
CDB	741.062.510,22	
DPGE	95.922.229,80	
Debêntures e Op. Comp.	5.915.190,83	
Nota Promissória e LF	1.321.194.780,21	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.494,97	0,0%
Contas a pagar ou receber	(263.206,09)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.793.797.646,55	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

Títulos Públicos	349.844.710,38	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	349.389.206,35	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	455.504,03	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.364,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(18.851,73)	0,0%
Patrimônio do Fundo	349.827.222,86	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V

Títulos Públicos	135.287.978,64	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	135.112.090,95	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	175.887,69	
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	936,51	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.639,24)	0,0%
Patrimônio do Fundo	135.280.275,91	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

Títulos Públicos	190.561.226,26	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	190.328.513,32	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	232.712,94	
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	1.142,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.865,11)	0,0%
Patrimônio do Fundo	190.552.503,87	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	1.227.936.771,75	100,0%
LFT	303.878.077,66	
LTN	142.670.096,66	
NTN - B	376.809.531,89	
NTN - C	-	
NTN - F	104.792.113,92	
Operações Compromissadas	299.786.951,62	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	194.938,60	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.990,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(60.266,65)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.228.075.434,41	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	5.236.698.758,42	100,0%
LFT	12.212.390,62	
LTN	-	
NTN - B	5.173.402.927,45	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	51.083.440,35	
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	(0,04)	0,0%
Caixa	734,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	(242.650,36)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.236.456.842,45	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	6.083.246.125,36	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.929.323.270,69	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	153.922.854,67	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.480,54	0,0%
Contas a pagar ou receber	(282.338,71)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.082.965.267,18	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	649.110.757,93	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	645.352.139,37	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.758.618,56	
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	1.092,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	(31.493,85)	0,0%
Patrimônio do Fundo	649.080.356,24	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	10.083.050.112,81	100,0%
LFT	439.670.555,03	
LTN	3.992.190.199,75	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	1.511.543.850,95	
Operações Compromissadas	4.139.645.507,08	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(110.427,00)	0,0%
Outros	0,01	0,0%
Caixa	1.060,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(469.341,50)	0,0%
Patrimônio do Fundo	10.082.471.405,30	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	2.346.003.189,17	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(55.577,42)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.345.947.611,75	100%

Caixa Master Brasil IMA-B

(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

Títulos Públicos	1.716.256.908,92	70,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.697.757.214,37	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	18.499.694,55	
Títulos Privados	690.748.578,66	28,4%
CDB	-	
DPGE	27.731.997,04	
Debêntures e Op. Comp.	310.966.357,93	
Nota Promissória e LF	352.050.223,69	
Cotas de Fundos	23.574.856,17	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.042,29	0,0%
Contas a pagar ou receber	(73.312,41)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.430.512.073,63	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras

Títulos Públicos	3.234.316,12	4,9%
LFT	-	
LTN	3.234.316,12	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CRI	-	
Debêntures	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	64.567.449,57	97,4%
Caixa	19.046,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.556.185,64)	-2,3%
Patrimônio do Fundo	66.264.626,51	100%

Caixa FII Agências

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	142.554.934,84	32,8%
LCI	142.554.934,84	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	11.294.965,45	2,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	280.919.934,58	64,6%
Caixa	1.691.829,02	0,4%
Contas a pagar ou receber	(1.681.900,32)	-0,4%
Patrimônio do Fundo	434.779.763,57	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	1.173.858,25	1,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.173.858,25	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	79.338.470,04	98,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(126.071,57)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	80.388.256,71	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	43,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	92.786.268,77	56,5%
Patrimônio do Fundo	164.278.268,77	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	81.908.223,31	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	27.384,42	0,0%
Contas a pagar ou receber	(107.307,39)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	81.828.300,34	100%

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.712.546,63	2,8%
LFT	1.635.328,31	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.077.218,32	
Títulos Privados	92.586.428,94	97,2%
CDB	-	
DPGE	85.113.232,24	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	7.473.196,70	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,03)	0,0%
Caixa	1.695,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.609,42)	0,0%
Patrimônio do Fundo	95.294.061,89	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	31.400.000,00	115,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	112.015,23	0,4%
Contas a pagar ou receber	(4.292.942,68)	-15,8%
Patrimônio do Fundo	27.219.072,55	100%

Somma FIM Multiestratégias II

Títulos Públicos	26.134.445,77	40,1%
LFT	16.362.784,32	
LTN	2.225.678,05	
NTN - B	1.021.588,56	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.524.394,84	
Títulos Privados	24.931.638,95	38,2%
CDB	2.046.847,21	
DPGE	1.662.830,55	
Debêntures e Op. Comp.	1.254.006,63	
Nota Promissória e LF	19.967.954,56	
Cotas de Fundos	3.406.279,06	5,2%
Ações	718.312,00	1,1%
Derivativos	10.723.861,44	16,4%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(718.130,03)	-1,1%
Patrimônio do Fundo	65.197.407,19	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul Índice Ações

Títulos Públicos	269.571,13	2,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	269.571,13	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	12.645.219,05	98,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	2.627,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(108.970,00)	-0,9%
Patrimônio do Fundo	12.808.447,35	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	92.476.786,89	99,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	70.608,24	0,1%
Contas a pagar ou receber	4.274,35	0,0%
Patrimônio do Fundo	92.551.669,48	100%

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

Títulos Públicos	8.835.302,63	9,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.835.302,63	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	88.332.954,55	96,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.449.061,52)	-5,9%
Patrimônio do Fundo	91.719.195,66	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	7.042.745,61	1,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.042.745,61	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	534.383.829,14	99,7%
Derivativos	3.075,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	673,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.697.317,06)	-1,1%
Patrimônio do Fundo	535.733.005,94	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	2.035.905,34	1,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.035.905,34	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	110.935.987,46	99,4%
Derivativos	520,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.588,63	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.314.727,27)	-1,2%
Patrimônio do Fundo	111.659.274,16	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	405.844,65	0,5%
Ações	78.315.592,27	99,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(37.515,85)	0,0%
Patrimônio do Fundo	78.683.921,07	100%

BB Vale Ações

Títulos Públicos	1.304.847,57	0,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.304.847,57	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	307.037.296,68	99,7%
Derivativos	1.515,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	736,31	0,0%
Contas a pagar ou receber	(423.631,96)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	307.920.763,60	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	116.289,86	0,4%
Ações	32.809.606,60	99,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	193.203,68	0,6%
Patrimônio do Fundo	33.119.100,14	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	118.335,52	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	118.335,52	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	348.068.395,10	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.827,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(506.104,95)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	347.701.453,38	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	11.026.139,84	2,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.026.139,84	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	404.430.512,27	100,3%
Derivativos	1.016.140,00	0,3%
Outros	(15.665.023,36)	-3,9%
Caixa	20.090,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	2.284.910,59	0,6%
Patrimônio do Fundo	403.112.770,18	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	136.540,98	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	136.540,98	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	144.599.294,98	100,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.318,74	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.159.257,15)	-0,8%
Patrimônio do Fundo	143.596.897,55	100%

Caixa FIA Vinci Valor

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	85.264.384,80	26,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	85.264.384,80	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	239.076.727,89	72,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.002,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.668.536,96	1,1%
Patrimônio do Fundo	328.029.652,49	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ishares Fundo de Índice Ibovespa

Títulos Públicos	17.527.000,00	0,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	17.527.000,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	2.025.342.808,22	98,9%
Derivativos	20.240,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.347,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	4.519.118,50	0,2%
Patrimônio do Fundo	2.047.414.514,40	100%

Somma FIA Premium

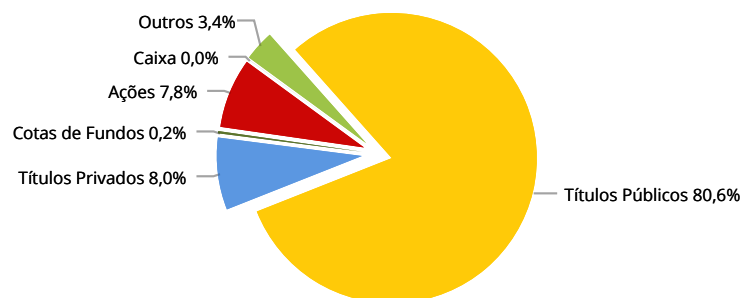
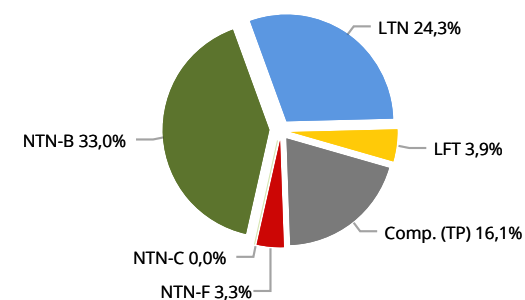
Títulos Públicos	57.220,29	1,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	57.220,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	390.312,00	10,6%
Ações	2.910.490,00	79,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,01)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	310.916,07	8,5%
Patrimônio do Fundo	3.669.938,35	100%



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Banrisul Foco IRF-M 1	55.118.166,16	-	-	-	406,99	(9.855,75)	55.108.717,40
Banrisul Patrimonial	44.040,50	-	-	-	0,98	(8,28)	44.033,19
Banrisul Previdência IPCA 2030	3.951.546,90	-	-	-	386,57	(797,47)	3.951.136,00
Banrisul Previdência Municipal III	21.153.507,80	4.866.611,07	153.487,84	-	378,28	(7.967,82)	26.166.017,17
Banrisul Previdência Municipal IV	1.765.616,92	186.570,52	-	-	9,92	(688,81)	1.951.508,55
Banrisul Soberano	3.808.581,25	-	-	-	197,46	(1.773,01)	3.807.005,70
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	6.915.369,26	3.469.428,98	244.896,89	-	2,42	21.523,52	10.651.221,07
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	29.075.882,49	-	-	-	3,59	(1.197,29)	29.074.688,79
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2.571.624,72	-	-	-	3,77	(56,69)	2.571.571,80
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	649.477,72	3.826.293,15	-	-	19,89	(183,02)	4.475.607,74
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	13.700.874,51	-	-	-	35,59	(358,16)	13.700.551,94
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	138.175,96	-	-	-	0,98	(13,26)	138.163,68
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2.040.790,02	-	-	-	0,53	(39,15)	2.040.751,40
Caixa Brasil Disponibilidades	1.868.216,81	-	-	-	17,08	(317,96)	1.867.915,93
Caixa Brasil Referenciado	4.093.767,32	3.368.600,49	-	-	2,33	(409,70)	7.461.960,43
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	8.312.508,36	-	-	-	32,41	(447,93)	8.312.092,85
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 V	11.708.886,65	-	-	-	81,05	(747,71)	11.708.220,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	46.089.087,59	-	-	-	276,38	(2.385,97)	46.086.978,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	953.852,02	-	-	-	3,10	104,61	953.959,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	361.631,82	-	-	-	0,05	(16,76)	361.615,11
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	2.415.159,49	-	-	-	0,59	(112,09)	2.415.047,98
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	956.571,91	-	-	-	1,61	(46,41)	956.527,11
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	62.662.429,77	-	-	-	6,59	(3.603,05)	62.658.833,32
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	3.042.525,53	1.224.537,06	41.792,75	-	8,94	(232,04)	4.308.632,24
Banrisul FII Novas Fronteiras	533.862,46	-	-	-	3.143,85	10.400.760,84	10.937.767,15
Caixa FII Agências	-	304.609,00	24.134,89	-	3.615,07	596.671,16	929.030,13
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	39.921,12	-	-	2.698.179,51	68,02	(4.287,50)	2.733.881,14
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	-	571.587,79	-	741.838,23	1.313.426,02
BRS Participações FIC Mult. Crédito Privado	-	-	-	2.399.288,06	9.254,48	(330.750,43)	2.077.792,11
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	269.636,82	9.203.421,62	-	-	168,57	(657,00)	9.472.570,00
Somma FIM Multiestratégias II	2.312.401,89	2.205.976,34	301.390,98	63.556,96	88,48	885.317,12	5.768.731,76
Banrisul Índice Ações	19.530,78	-	-	916.162,64	190,34	(7.895,02)	927.988,74
BB FIC Pipe Ações	50.290,49	-	-	502.790,62	398,61	(30.991,89)	522.487,82
BB Petrobras Ações	15.691,90	-	-	1.190.657,83	1,50	(12.687,31)	1.193.663,92
BB Previdenciário FIA Governança	15.335,89	-	-	835.648,87	11,97	(9.899,55)	841.097,18
BB Vale Ações	7.261,66	-	-	1.708.705,31	4,10	(2.349,14)	1.713.621,93
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	1.476,69	284.955,30	-	(136,50)	286.295,48
Caixa FIA Dividendos	-	-	1.335,97	376.926,41	-	2.219,58	380.481,96



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	188.871,58	-	-	6.842.617,21	748,03	(219.104,82)	6.813.132,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	676.888,83	-	-	1.891.089,74	522,82	8.216,19	2.576.717,58
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	58.338,46	-	-	6.741.334,53	17,80	15.109,21	6.814.800,00
Somma FIA Premium	13.655,73	-	93.148,67	694.593,71	238,65	74.200,68	875.837,43
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	211,76	-	211,76
TOTAL (em Reais)	287.599.979,09	28.656.048,22	861.664,68	27.718.094,48	20.561,14	12.095.943,63	356.952.291,24

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

Nos EUA, o Federal Reserve não surpreendeu em sua decisão de taxa de juros de setembro e, novamente, manteve a taxa básica estável no intervalo de 0,25% a 0,50% ao ano. As projeções dos membros do FOMC estão se tornando cada vez mais sincronizadas. Atualmente, de seus 17 membros, 10 acreditam que haverá um aumento de juro neste ano de 0,25 p.p. – diferente de nossa projeção, de nenhum aumento. Vale lembrar que o Fed possui um mandato duplo, de estabilidade de preços (isto é, inflação de 2%) e atingimento do pleno emprego. Os membros do FOMC projetam que a inflação de 2016, medida pelo PCE, fique em 1,3% no acumulado em 12 meses. O dado de agosto mostrou a taxa em 1%. Como o desemprego já se encontra em nível suficientemente baixo (5%), reconhecemos que se houver aumento da inflação corrente nos próximos dados a serem divulgados – final de outubro e de novembro – o Fed poderá subir o juro na última reunião do ano.

Na Zona do Euro, a confiança da indústria seguiu no mesmo nível que se encontrava em agosto, ainda em patamar de baixa expansão. Também na Europa, o Bank of England decidiu reduzir sua taxa básica de juro, de 0,50% para 0,25% ao ano, em linha com o que havíamos antecipado em nossa Carta Mensal de agosto.

Na Ásia, o destaque desta vez ficou por conta do BoJ (Banco Central do Japão), que inovou a política monetária incluindo uma meta para a taxa de juros longa. O BoJ decidiu que atuará no mercado de maneira a deixar a taxa de juros de 10 anos em 0% (até então, a taxa estava negativa em -0,04%). Após a decisão, a taxa elevou-se a -0,02%, mas no final do mês voltou a cair e chegou a quase -0,07%. O BC do país quer acabar com os juros negativos nas taxas longas pois isso desestimula os investimentos e, também, porque a curva de juros estava invertida (isto é, as taxas curtas estavam maiores que as taxas longas). Por enquanto, parece difícil que a medida efetivamente melhore a situação econômica do país.

Setembro foi um mês de espera no Congresso. O Governo decidiu aguardar o primeiro turno das eleições municipais para levar adiante a PEC do teto de gastos e a Reforma da Previdência – ambas fundamentais. Apesar desta “espera”, Temer tomou uma decisão muito importante para sinalizar seu comprometimento com o ajuste fiscal: vetou o aumento de salários dos defensores públicos federais.

Com a política fiscal em compasso de espera, o destaque de setembro ficou

por conta da política monetária. O Banco Central apresentou o Relatório Trimestral de Inflação e suas projeções para a inflação ao longo dos próximos anos. Nas projeções do BC, se a meta da Selic ficar estável em 14,25% e o dólar em R\$ 3,3 (“Cenário de Referência”), 2017 terminará com uma inflação de 4,4%. Já se a Selic e o câmbio seguirem o caminho projetado no Focus (“Cenário de Mercado”) – que, para a Selic, é de manutenção em 14,25% em outubro e corte até 10,88% no início de 2018, e, para o dólar, é de elevação a R\$ 3,40 no início de 2018 – a inflação terminará 2017 em 4,9%. O BC ainda apresentou os cenários “Híbrido 1” e “Híbrido 2”. No primeiro, o BC utiliza a Selic estimada no Focus e o câmbio estável em R\$ 3,30 – com inflação terminando 2017 em 4,8%. No segundo, o BC considera a Selic estável em 14,25% e o câmbio estimado pelo Focus – assim, a inflação de 2017 ficaria exatamente na meta, em 4,5%. Vale notar que, em primeiro lugar, nos quatro cenários o BC considera que a Selic ficará estável na próxima reunião. Em segundo lugar, a inflação só convergiria para a meta nos cenários que partem da premissa de Selic estável. Por fim, o BC mostrou que suas próprias projeções de inflação para julho e agosto ficaram bem abaixo da inflação efetiva daqueles meses, isto é, reforçou que as projeções contêm incerteza. Assim, em nossa opinião, seria precipitado se o BC decidisse cortar o juro na próxima reunião, uma vez que ele deveria priorizar garantir que a inflação convergirá à meta de 4,5% em 2017.

Em setembro, revisamos nossas projeções para o câmbio. O ambiente para a aprovação das reformas fiscais vem se fortalecendo, o que contribui para a redução do risco do país. No cenário externo, o aumento de juro realizado pelo Fed deve ser mais gradual do que a expectativa de mercado. Além disso, as commodities têm mostrado força, ainda que em decorrência da perspectiva de acordo pelo cartel de países exportadores de petróleo (OPEP). Tais fatores melhoram os termos de troca do país e também contribuem para a queda do dólar. Neste contexto, projetamos que o dólar caia a R\$ 3 no final deste ano e a R\$ 2,8 ao final de 2017. Nossa avaliação difere significativamente do mercado, que, como citamos, espera o dólar mais caro a frente.

Renda Fixa

No mês de setembro, o destaque internacional ficou por conta do banco alemão Deutsche. A notícia da multa que o banco pode ter que pagar ao governo americano, algo em torno de 14 bilhões de dólares, trouxe tensão ao setor financeiro. Além de não obter o apoio do governo alemão, existe a dúvida do contágio, pela exposição que outros bancos podem ter ao Deutsche. No Brasil,



as projeções de inflação, no longo prazo, já se mostram ancoradas à meta e, no curto prazo, observa-se um recuo gradual. Tal cenário indica que o Bacen já teria condições para iniciar o ciclo de cortes na Selic. O governo parece ter conseguido apoio para aprovar as reformas fiscais, destacando a PEC do Teto dos Gastos que deve ser votada ainda este ano.

As incertezas quanto ao comprometimento do governo com as medidas de ajuste fiscal e com a decisão de política monetária do FOMC ainda se faziam notar na primeira quinzena do mês, trazendo volatilidade à curva de juros. Após a confirmação de que não haveria alta de juros nos EUA e da divulgação de apoio ao governo por partidos do chamado “Centrão”, uma nova injeção de otimismo tomou conta do mercado, causando um considerável fechamento da curva nas duas últimas semanas do mês.

Em setembro, o dólar fechou estável, assim como em agosto. Apesar disso, a moeda teve um mês volátil, principalmente nos dias próximos a reunião do FED, quando a moeda chegou a bater R\$ 3,33 para depois voltar a cair e fechar em R\$ 3,2462 (com a decisão do FED de não aumentar a taxa de juros).

Renda Variável

Conforme mencionado no mês de agosto, houve estabilidade nas principais bolsas mundiais em setembro. Apesar disso, dois dos bancos centrais mais influentes do mundo mudaram seus discursos. O BoJ (Banco Central do Japão), em sua reunião de política monetária, anunciou a pretensão de trazer sua curva de juros à normalidade por meio de um movimento de troca de títulos de longo para curto prazo. Já o Banco Central americano (Fed), em seu comunicado, reconheceu que a atividade está seguindo uma dinâmica mais fraca. O mercado já não espera mais duas altas no ano e cresce a probabilidade de alta para a reunião de dezembro em função dos números do PIB positivos e mercado de trabalho praticamente a pleno emprego. Resta a expectativa sobre a variação de salários e os índices de inflação, que atualmente são os “freios” do Fed para o aumento imediato.

Além disso, o mercado mundial ficou assustado com a saúde dos bancos europeus. No epicentro está o Deutsche Bank, maior banco alemão, correndo risco de solvência após o Departamento de Justiça Americano requerer 14 bilhões de dólares referente a irregularidades com títulos hipotecários, da época da crise dos subprime. Angela Merkel (mostrando sua já conhecida austeridade)

negou, a princípio, qualquer ajuda financeira ao banco, que assiste de perto a derrocada do preço de suas ações. O que é certo é que ainda teremos muita volatilidade causada por esta questão.

No âmbito doméstico, o recesso branco (causado pelas eleições municipais) esvaziou a pauta de votações do Congresso e o que se viu foi o esforço político do Governo em apresentar e explicitar de forma detalhada a PEC 241 sobre o teto de gastos. A ideia é que em outubro, com a volta do plenário, o tema seja apreciado em comissão. Outro ponto foi a apresentação do relatório trimestral de inflação, que evidenciou a convergência da inflação projetada em direção à meta, abrindo espaço efetivo para o início do ciclo de queda de juros. Sob a ótica do custo de capital para as empresas, teremos pela frente melhora neste fundamento, além de crermos que as aprovações necessárias ao ajuste fiscal, ainda que sob forte represália política, serão aprovadas e colocadas em prática. Desta forma temos viés positivo para o mercado de ações no Brasil para o médio prazo.