

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS DEZEMBRO - 2016



PREV-ESTEIO

Regime Próprio de Previdência Social do Município de Esteio - RS

O Relatório de Gestão de Investimentos do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Esteio 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	17

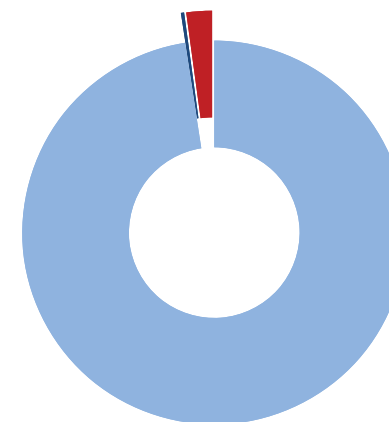
RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos	19
Consolidação dos Ativos	29

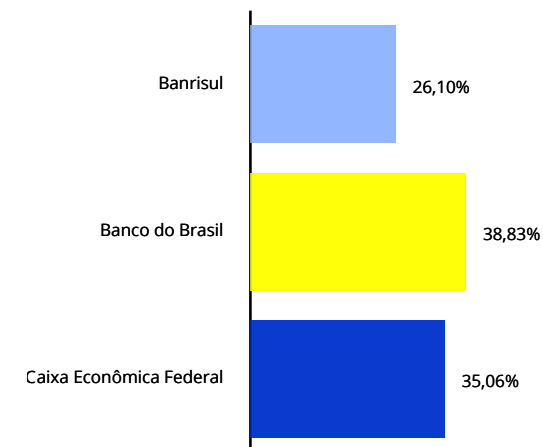
TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

Comentários do Mês	32
--------------------------	----

ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
FUNDOS DE RENDA FIXA	97,6%	55.802.550,00	53.054.391,77
Banrisul Foco IDKA 2	1,2%	676.053,60	667.729,70
Banrisul Foco IRF-M 1	16,5%	9.433.727,98	8.629.930,28
Banrisul Previdência Municipal III	8,1%	4.649.273,27	4.526.601,86
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	9,0%	5.119.995,36	5.062.608,78
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	3,4%	1.927.288,71	1.905.043,02
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1,6%	924.677,33	912.353,26
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	5,2%	2.962.285,11	2.940.404,99
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	0,9%	524.212,78	515.171,89
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	0,3%	175.493,95	173.545,94
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	2,3%	1.330.882,83	1.314.460,74
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	6,2%	3.557.919,39	2.800.844,97
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	1,5%	879.982,47	867.675,37
BB Previdenciário VIII Títulos Públicos	1,9%	1.107.982,12	1.095.908,74
BB Previdenciário X Títulos Públicos	5,1%	2.936.903,17	2.887.151,56
Caixa Brasil Disponibilidades	0,6%	319.078,88	476.602,54
Caixa Brasil Referenciado	9,4%	5.403.604,21	5.344.426,45
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 III	2,0%	1.162.291,00	1.149.372,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 II	1,4%	801.785,24	789.295,96
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	2,4%	1.400.642,37	1.379.249,52
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	1,5%	879.438,53	868.766,66
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	7,8%	4.454.022,12	3.636.219,04
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	3,3%	1.873.576,83	1.848.105,09
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	5,8%	3.301.432,75	3.262.923,41
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	0,3%	153.000,00	146.250,00
Caixa FII Rio Bravo	0,3%	153.000,00	146.250,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	2,2%	1.231.230,47	1.254.966,96
Banrisul FIA Performance	0,3%	167.480,23	171.620,96
BB FIC Ações Setor Financeiro	0,5%	274.633,93	278.957,95

Distribuição da Carteira
Por Segmento


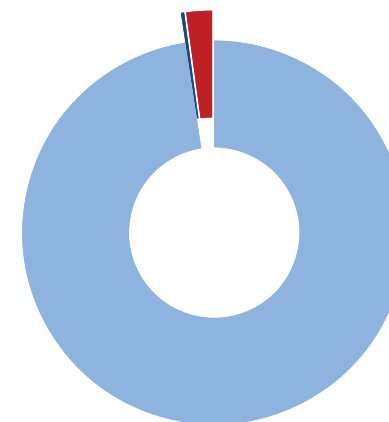
Fundos de Renda Fixa 97,58%
 Fundos de Renda Variável 2,15%
 Fundos Imobiliários 0,27%
 Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira


Entrada de Recursos
 Nova Aplicação
 Saída de Recursos
 Resgate Total

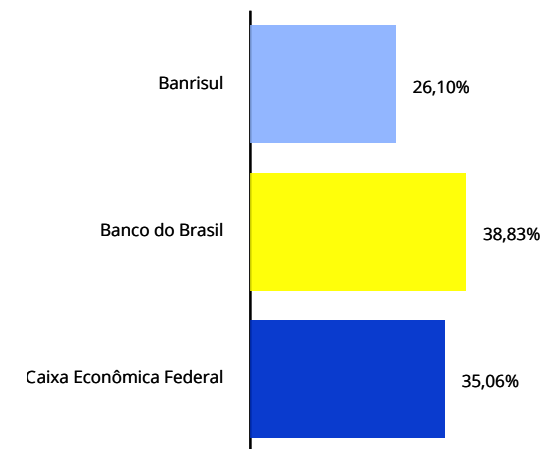
ATIVOS	%	DEZEMBRO	NOVEMBRO
BB FIC Previdenciário Alocação	0,4%	249.866,53	254.423,11
BB Previdenciário FIA Governança	0,4%	235.413,45	238.818,31
Caixa Ações Consumo	0,1%	48.909,40	49.635,13
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,2%	112.444,74	115.250,81
Caixa FIA Dividendos	0,0%	5.748,76	5.753,98
Caixa FIA ETF Ibovespa	0,2%	136.733,43	140.506,71
CONTAS CORRENTES	0,0%	1.746,35	-
Banco do Brasil	0,0%	-	-
Banrisul	0,0%	1.742,64	-
Caixa Econômica Federal	0,0%	3,71	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	57.188.526,82	54.455.608,73

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 97,58%
 ■ Fundos de Renda Variável 2,15%
 ■ Contas Correntes 0,00%

Por Instituição Financeira



■ Entrada de Recursos
 ■ Nova Aplicação
 ■ Saída de Recursos
 ■ 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 IDKA 2	IDKa 2 IPCA	1,25	199%	15,31	118%	15,39	118%		
Banrisul Foco IRF-M 1	IRF-M 1	1,17	187%	14,46	112%	14,52	112%		
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	2,83	451%	23,39	181%	23,48	180%		
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	1,13	181%	13,88	107%	13,94	107%		
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,17	186%	14,48	112%	14,54	112%		
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	IDKa IPCA 3A	1,35	216%	15,79	122%	15,87	122%		
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,74	119%	13,44	104%	13,52	104%		
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	IPCA + 6%	1,75	280%	22,01	170%	22,11	170%		
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	1,12	179%	13,26	102%	13,34	103%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	1,25	199%	14,89	115%	14,98	115%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	1,81	288%	23,21	179%	23,28	179%		
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	1,42	226%	15,11	117%	15,20	117%		
BB Previdenciário VIII Títulos Públicos	Sem bench	1,10	176%	15,43	119%	15,50	119%		
BB Previdenciário X Títulos Públicos	IMA-B	1,72	275%	20,93	162%	21,02	162%		
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	1,05	167%	13,05	101%	13,11	101%		
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,11	177%	14,00	108%	14,05	108%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 III	IMA-B	1,12	179%	15,20	117%	15,20	117%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 II	IMA-B	1,58	252%	18,38	142%	18,38	141%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	IMA-B	1,55	247%	18,34	142%	18,34	141%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	IDKa IPCA 2A	1,23	196%	14,94	115%	15,03	115%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	2,88	459%	24,56	190%	24,65	189%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,38	220%	15,19	117%	15,27	117%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,18	188%	14,58	113%	14,64	113%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Caixa FII Rio Bravo	Sem bench	4,62	736%	27,50	213%	27,50	211%		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Banrisul FIA Performance	IBrX	-2,41	-385%	25,05	194%	25,03	192%		
BB FIC Ações Setor Financeiro	Sem bench	-1,55	-247%	45,61	353%	45,60	351%		
BB FIC Previdenciário Alocação	Sem bench	-1,79	-286%	25,55	197%	25,54	196%		
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	-1,43	-227%	28,38	219%	28,38	218%		
Caixa Ações Consumo	Sem bench	-1,46	-233%	9,94	77%	9,94	76%		
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	-2,43	-388%	22,39	173%	22,39	172%		
Caixa FIA Dividendos	Sem bench	-0,09	-14%	14,84	115%	14,83	114%		


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO

Caixa FIA ETF Ibovespa

Ibovespa

 NO MÊS
-2,69 **-428%**
NO ANO

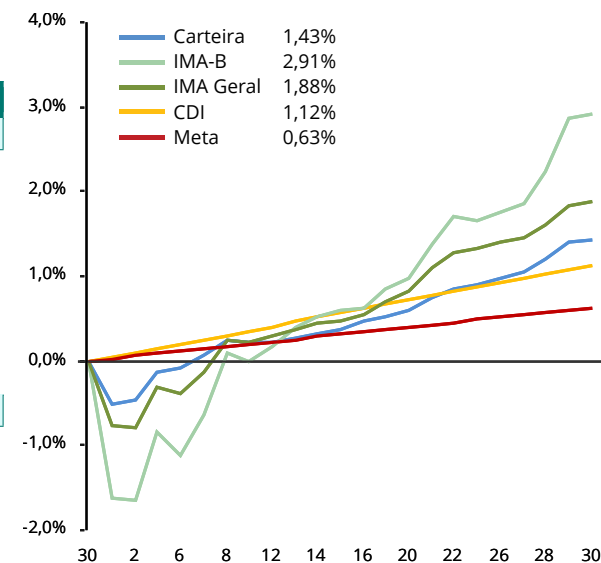
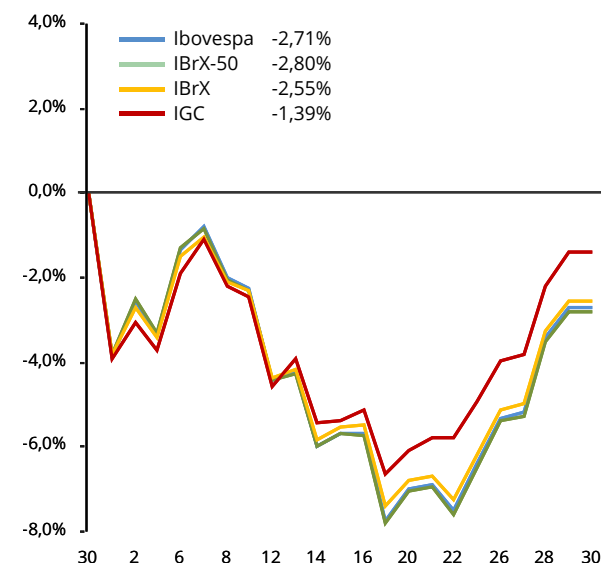
 38,35 **296%**
EM 252 DIAS ÚTEIS

 38,35 **295%**

Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram rentabilidade no respectivo período.

BENCHMARKS
PRINCIPAIS INDICADORES

	NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
CDI	1,12	179%	14,00	108%	14,06	108%
IMA Geral	1,88	300%	21,00	162%	21,07	162%
IMA-B	2,91	464%	24,81	192%	24,90	191%
IRF-M	1,84	294%	23,37	181%	23,44	180%
Ibovespa	-2,71	-433%	38,94	301%	38,94	299%
IBrX	-2,55	-407%	36,70	284%	36,70	282%
IBrX-50	-2,80	-447%	36,82	285%	36,82	283%
META ATUARIAL - INPC + 6 %	0,63		12,94		13,01	

Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)

Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)




RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2016
FUNDOS DE RENDA FIXA	3.493.312,46	632.348,96	537.746,91	641.196,65	393.366,92	224.798,81	817.989,18	6.740.759,89
Banrisul Foco IDKA 2	33.380,85	6.776,31	7.702,86	9.626,08	2.734,56	3.460,78	8.323,90	72.005,34
Banrisul Foco IRF-M 1	425.033,58	75.401,50	89.958,77	92.872,79	76.394,84	86.595,99	103.797,70	950.055,17
Banrisul Previdência Municipal III	508.569,19	98.123,66	35.192,29	62.834,95	24.665,88	(60.453,74)	127.778,89	796.711,12
Banrisul Previdência Municipal IV	6.088,34	-	-	-	-	-	-	6.088,34
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	207.788,28	45.228,82	51.381,83	49.470,38	49.600,68	50.783,96	57.386,58	511.640,53
BB FIC Previdenciário Fluxo	129,97	-	1.183,61	-	148,35	-	-	1.461,93
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	71.391,63	16.368,90	21.227,64	21.396,83	17.614,15	19.215,54	22.245,69	189.460,38
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	102.315,95	15.027,89	13.422,41	12.520,23	3.862,53	3.678,41	12.324,07	163.151,49
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	215.692,07	26.076,69	32.537,60	24.328,17	17.682,71	22.065,05	21.880,12	360.262,41
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	63.415,58	11.507,06	6.997,57	6.737,19	2.283,21	(1.180,77)	9.040,89	98.800,73
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	81.949,27	13.401,66	9.158,04	2.259,78	700,96	1.173,94	1.948,01	110.591,66
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	60.418,69	13.258,37	16.266,53	17.322,91	5.426,94	6.997,91	16.422,09	136.113,44
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	5.154,35	-	-	-	-	-	-	5.154,35
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(2.905,96)	-	-	-	-	-	-	(2.905,96)
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	-	-	4.088,15	47.285,27	29.671,70	7.981,96	57.074,42	146.101,50
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	136.241,15	21.566,91	16.284,16	11.870,08	3.871,41	2.592,85	12.307,10	204.733,66
BB Previdenciário VIII Títulos Públicos	79.069,24	10.756,55	12.281,48	12.094,39	10.810,46	11.028,15	12.073,38	148.113,65
BB Previdenciário X Títulos Públicos	302.844,07	56.667,61	36.164,06	37.689,55	12.487,66	(3.455,97)	49.751,61	492.148,59
Caixa Brasil Disponibilidades	13.615,46	1.577,93	3.927,84	2.759,42	1.174,63	4.244,24	7.199,81	34.499,33
Caixa Brasil Referenciado	293.632,44	48.248,82	56.762,82	58.072,79	56.587,92	58.012,47	59.177,76	630.495,02
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	75.637,65	12.992,00	7.707,00	-	-	-	-	96.336,65
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 III	91.969,12	11.185,00	14.589,76	15.029,00	4.532,00	7.726,00	12.919,00	157.949,88
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 II	78.501,19	12.302,66	9.478,46	11.288,96	3.473,86	778,10	12.489,28	128.312,51
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	94.866,97	21.643,99	16.635,73	19.780,83	6.127,62	1.435,09	21.392,85	181.883,08
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	29.479,00	9.174,07	10.197,86	11.299,01	3.686,08	4.930,64	10.671,87	79.438,53
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	205.164,74	52.101,41	8.775,53	52.336,97	21.292,68	(42.876,70)	117.803,08	414.597,71
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	109.743,68	21.047,17	19.097,49	25.279,56	8.356,08	6.952,53	25.471,74	215.948,25
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(8.511,03)	-	-	-	-	-	-	(8.511,03)
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	212.636,99	31.913,98	36.727,42	37.041,51	30.180,01	33.112,38	38.509,34	420.121,63
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	28.524,55	4.047,00	4.950,00	2.550,00	10.302,00	(10.002,00)	7.950,00	48.321,55
Caixa FII Rio Bravo	28.524,55	4.047,00	4.950,00	2.550,00	10.302,00	(10.002,00)	7.950,00	48.321,55
FUNDOS MULTIMERCADO	2.970,39	-	-	-	-	-	-	2.970,39
BB Previdenciário Multimercado	2.970,39	-	-	-	-	-	-	2.970,39

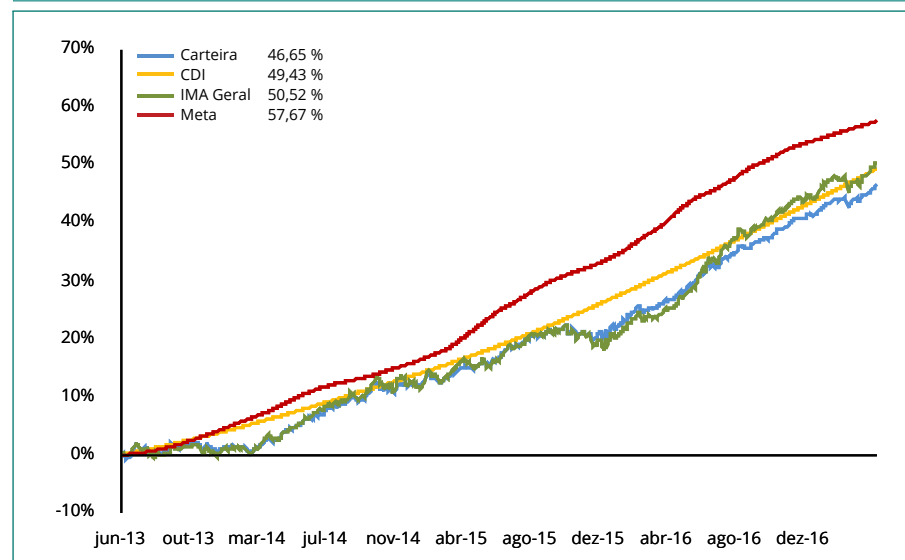


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2016
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	145.175,67	112.508,75	6.422,81	73,75	129.841,53	(84.264,81)	(23.736,49)	286.021,21
Banrisul FIA Performance	15.418,42	12.494,72	28,85	(174,28)	18.039,43	(8.213,66)	(4.140,73)	33.452,75
BB FIC Ações Setor Financeiro	51.625,13	25.085,66	4.688,72	(3.335,26)	36.915,03	(24.624,97)	(4.324,02)	86.030,29
BB FIC Previdenciário Alocação	20.797,14	23.979,73	1.402,00	759,91	27.308,52	(18.841,24)	(4.556,58)	50.849,48
BB Previdenciário FIA Governança	27.740,22	22.492,16	9,87	(198,63)	20.032,15	(14.622,77)	(3.404,86)	52.048,14
Caixa Ações Consumo	3.620,87	4.414,75	(268,46)	1.081,04	919,38	(4.617,79)	(725,73)	4.424,06
Caixa FIA Brasil IBX-50	7.135,49	10.328,37	(178,61)	719,87	11.775,24	(6.400,62)	(2.806,07)	20.573,67
Caixa FIA Dividendos	587,70	672,58	(284,45)	(70,31)	388,43	(546,02)	(5,22)	742,71
Caixa FIA ETF Ibovespa	18.250,70	13.040,78	1.024,89	1.291,41	14.463,35	(6.397,74)	(3.773,28)	37.900,11
TOTAL	3.669.983,07	748.904,71	549.119,72	643.820,40	533.510,45	130.532,00	802.202,69	7.078.073,04



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,34	1,05	2,02	2,00	127%	66%	67%
Fevereiro	1,61	1,00	1,69	1,44	160%	95%	112%
Março	1,94	1,16	3,42	0,93	167%	57%	210%
Abril	1,80	1,05	2,89	1,13	171%	62%	160%
Maio	0,65	1,11	0,42	1,47	58%	153%	44%
Junho	1,21	1,16	1,81	0,96	104%	67%	127%
Julho	1,56	1,11	1,66	1,13	141%	94%	139%
Agosto	1,11	1,21	1,03	0,80	92%	108%	140%
Setembro	1,25	1,11	1,53	0,57	113%	82%	220%
Outubro	1,03	1,05	0,90	0,66	98%	114%	156%
Novembro	0,23	1,04	(0,00)	0,56	22%	-16.538%	41%
Dezembro	1,43	1,12	1,88	0,63	128%	76%	229%
Total	16,24	14,00	21,00	12,94	116%	77%	125%

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



Carteira x Indicadores em 2016

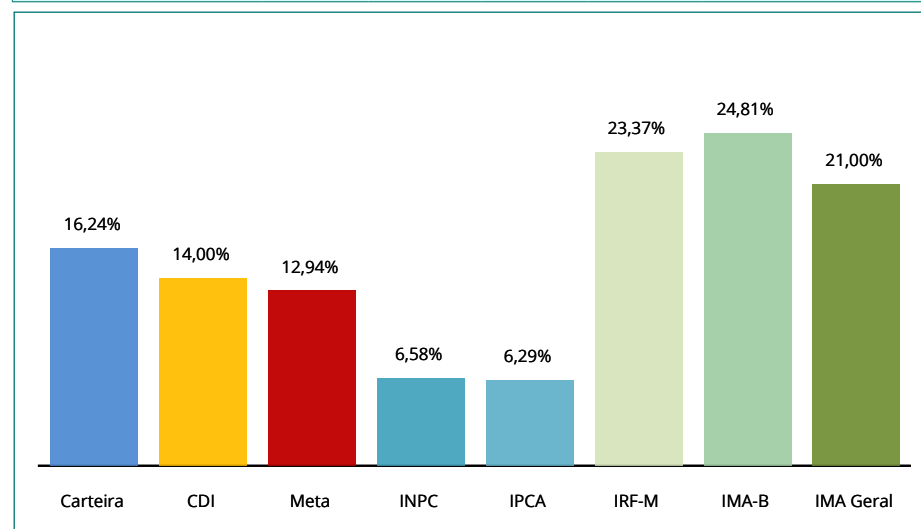
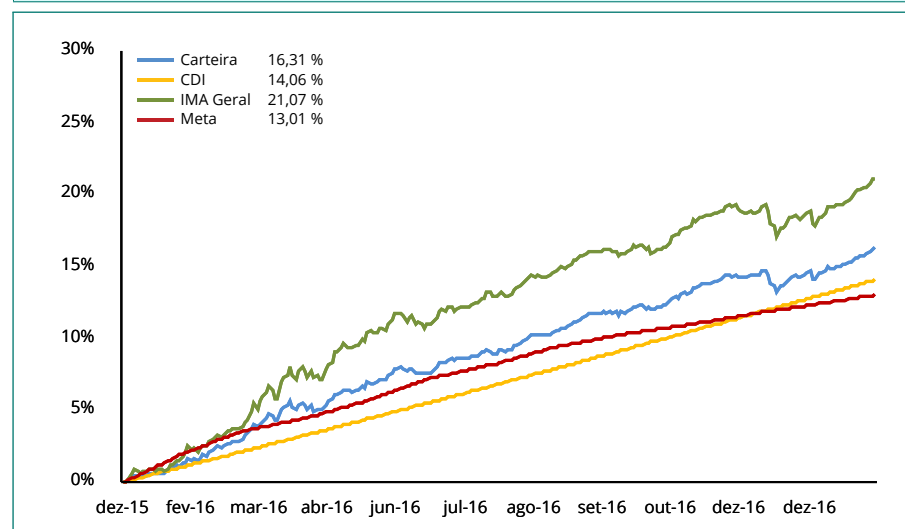


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





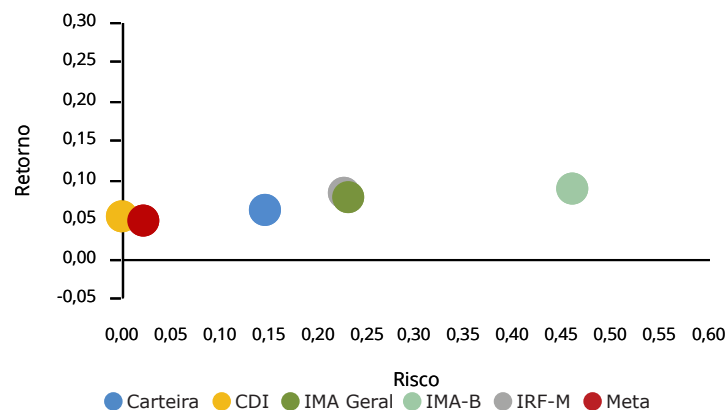
ÍNDICES	DEZEMBRO	NOVEMBRO
IRF-M	33,80%	32,49%
IRF-M	6,22%	5,14%
IRF-M 1	25,64%	25,34%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
Carência PRÉ	1,94%	2,01%
IMA-B	39,77%	39,71%
IMA-B	15,92%	14,99%
IMA-B 5	3,28%	3,39%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%
Carência PÓS	20,58%	21,33%
IMA Geral	0,00%	0,00%
IDkA	5,05%	5,24%
IDkA 2 IPCA	5,05%	5,24%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	0,27%	0,27%
Fundos Participações	0,00%	0,00%
Fundos DI	18,96%	19,99%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	18,96%	19,99%
Multimercado	0,00%	0,00%
Outros RF	0,00%	0,00%
Renda Variável	2,15%	2,30%
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,73%	0,78%
Governança Corp. (IGC)	0,41%	0,44%
Small Caps	0,00%	0,00%
Setorial	0,57%	0,60%
Outros RV	0,45%	0,48%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

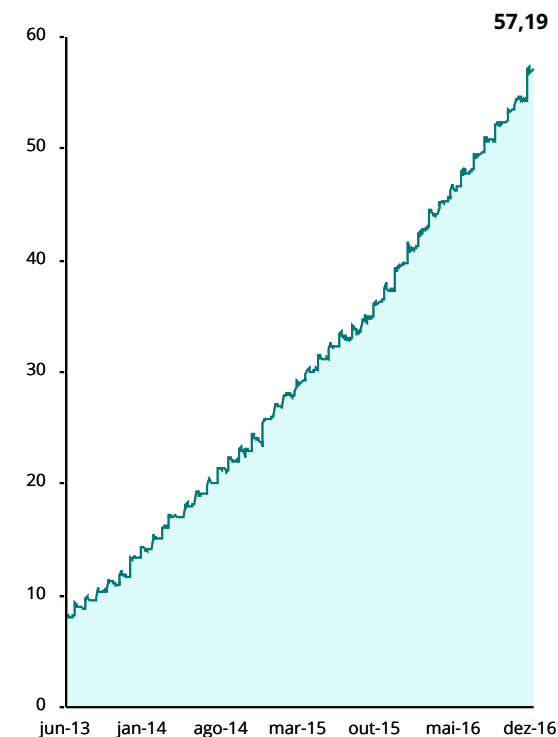
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

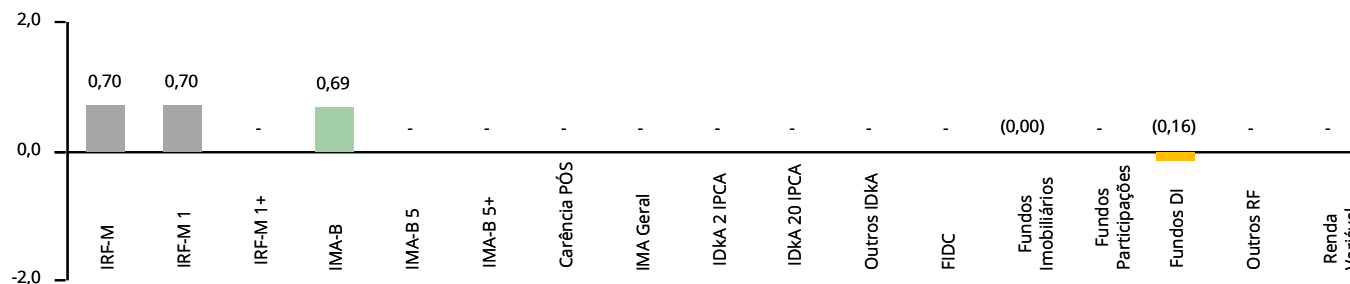
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



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
05/12/2016	409,80	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
15/12/2016	2.832.323,44	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
16/12/2016	7.093,54	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
20/12/2016	700.000,00	Aplicação	Banrisul Foco IRF-M 1
20/12/2016	700.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M
20/12/2016	700.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
21/12/2016	52.908,22	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
23/12/2016	3.215,20	Aplicação	Banrisul Previdência Municipal III
23/12/2016	140,52	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
05/12/2016	1.580,04	Resgate	Banrisul Previdência Municipal III
07/12/2016	239.040,77	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
08/12/2016	5.000,00	Resgate	Banrisul Previdência Municipal III
09/12/2016	49.597,01	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/12/2016	20.296,72	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/12/2016	1.200,00	Proventos	Caixa FII Rio Bravo
20/12/2016	2.734.103,50	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
28/12/2016	14.560,99	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
29/12/2016	1.742,64	Resgate	Banrisul Previdência Municipal III

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	4.996.090,72
Resgates	3.067.121,67
Saldo	1.928.969,05

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: 21.007.180/0001-03	Nome do Fundo: Banrisul Foco IDKA 2
Quantidade de Cotas: 500.836,09432000	Valor Atual da Cota: 1,34985000
Índice de Referência: IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo: 303.127.379,50
Valor Total Atual: 676.053,60	% 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: 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: 6.392.627,41076000	Valor Atual da Cota: 1,47572000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.047.912.299,44
Valor Total Atual: 9.433.728,12	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,90%
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: 1.949.822,32009000	Valor Atual da Cota: 2,38446000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 335.697.150,00
Valor Total Atual: 4.649.273,33	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,38%
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: 2.819.263,66680800	Valor Atual da Cota: 1,81607539
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.308.112.355,87
Valor Total Atual: 5.119.995,36	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,10%
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: 922.277,70483400	Valor Atual da Cota: 2,08970542
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 9.911.816.256,66
Valor Total Atual: 1.927.288,71	% 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 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: 616.560,02145700	Valor Atual da Cota: 1,49973612
Índice de Referência: IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo: 807.814.686,88
Valor Total Atual: 924.677,33	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,11%
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: 19.303.795/0001-35	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 1.992.141,29529100	Valor Atual da Cota: 1,48698544
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.023.057.766,48
Valor Total Atual: 2.962.285,11	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,29%
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: 15.486.093/0001-83	Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 336.825,94655600	Valor Atual da Cota: 1,55633134
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 264.222.962,46
Valor Total Atual: 524.212,78	% 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: 20.734.937/0001-06	Nome do Fundo: BB Previdenciário IX Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 139.858,77165200	Valor Atual da Cota: 1,25479402
Índice de Referência: IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo: 345.988.624,72
Valor Total Atual: 175.493,95	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 13.322.205/0001-35	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2
Quantidade de Cotas: 678.149,58972100	Valor Atual da Cota: 1,96252102
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.363.302.869,11
Valor Total Atual: 1.330.882,83	% 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 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: 07.111.384/0001-69	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M
Quantidade de Cotas: 874.255,80828100	Valor Atual da Cota: 4,06965485
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.466.342.099,07
Valor Total Atual: 3.557.919,39	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,10%
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: 19.523.305/0001-06	Nome do Fundo: BB Previdenciário VII Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 687.250,12124600	Valor Atual da Cota: 1,28043989
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.092.377.460,92
Valor Total Atual: 879.982,47	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,08%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - 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: 19.638.649/0001-60	Nome do Fundo: BB Previdenciário VIII Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 801.905,55694800	Valor Atual da Cota: 1,38168655
Índice de Referência: Sem bench	Patrimônio Líquido do Fundo: 682.103.408,40
Valor Total Atual: 1.107.982,12	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,16%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 20.734.931/0001-20	Nome do Fundo: BB Previdenciário X Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 2.299.820,52232700	Valor Atual da Cota: 1,27701407
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 468.548.045,42
Valor Total Atual: 2.936.903,17	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,63%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 14.508.643/0001-55	Nome do Fundo: Caixa Brasil Disponibilidades
Quantidade de Cotas: 208.980,73148000	Valor Atual da Cota: 1,52683400
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 276.426.644,27
Valor Total Atual: 319.078,89	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,12%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 03.737.206/0001-97	Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado
Quantidade de Cotas: 1.827.206,19413000	Valor Atual da Cota: 2,95730400
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.994.853.429,68
Valor Total Atual: 5.403.604,19	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,09%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 20.136.762/0001-27	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 III
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,16229100
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 140.753.475,10
Valor Total Atual: 1.162.291,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,83%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 19.769.171/0001-08	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 II
Quantidade de Cotas: 620.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,29320200
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 60.374.597,16
Valor Total Atual: 801.785,24	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,33%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 21.919.953/0001-28	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV
Quantidade de Cotas: 1.237.152,64560300	Valor Atual da Cota: 1,13215000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 892.478.414,06
Valor Total Atual: 1.400.642,37	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,16%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 14.386.926/0001-71	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA
Quantidade de Cotas: 541.115,01989300	Valor Atual da Cota: 1,62523400
Índice de Referência: IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.699.856.942,99
Valor Total Atual: 879.438,53	% 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 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 10.740.628/0001-93	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 1.990.944,73795300	Valor Atual da Cota: 2,23714000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.724.619.896,78
Valor Total Atual: 4.454.022,11	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,09%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 869.609,75569700	Valor Atual da Cota: 2,15450300
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.450.485.822,27
Valor Total Atual: 1.873.576,83	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,03%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 1.652.974,33817800	Valor Atual da Cota: 1,99726800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 12.149.877.506,14
Valor Total Atual: 3.301.432,75	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,03%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 17.098.794/0001-70	Nome do Fundo: Caixa FII Rio Bravo
Quantidade de Cotas: 150,00000000	Valor Atual da Cota: 1.020,00000000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 168.037.440,33
Valor Total Atual: 153.000,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,09%

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: 97.261.093/0001-40	Nome do Fundo: Banrisul FIA Performance
Quantidade de Cotas: 19.364,54172000	Valor Atual da Cota: 8,64881000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.065.168,08
Valor Total Atual: 167.480,24	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,31%

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: 08.973.948/0001-35	Nome do Fundo: BB FIC Ações Setor Financeiro
Quantidade de Cotas: 143.432,22473900	Valor Atual da Cota: 1,91472962
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 74.699.909,97
Valor Total Atual: 274.633,93	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,37%

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: 18.270.783/0001-99	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Alocação
Quantidade de Cotas: 214.333,21372500	Valor Atual da Cota: 1,16578537
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 38.350.439,70
Valor Total Atual: 249.866,53	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,65%

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: 150.002,00920000	Valor Atual da Cota: 1,56940196
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 107.921.650,74
Valor Total Atual: 235.413,45	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,22%

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: 10.577.512/0001-79	Nome do Fundo: Caixa Ações Consumo
Quantidade de Cotas: 41.378,02049200	Valor Atual da Cota: 1,18201400
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 11.950.554,82
Valor Total Atual: 48.909,40	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,41%

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: 140.296,72904800	Valor Atual da Cota: 0,80147800
Índice de Referência: IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo: 75.367.742,74
Valor Total Atual: 112.444,74	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,15%

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: 05.900.798/0001-41	Nome do Fundo: Caixa FIA Dividendos
Quantidade de Cotas: 2.515,03629800	Valor Atual da Cota: 2,28575800
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 32.362.762,36
Valor Total Atual: 5.748,76	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,02%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 15.154.236/0001-50	Nome do Fundo: Caixa FIA ETF Ibovespa
Quantidade de Cotas: 106.559,75675200	Valor Atual da Cota: 1,28316200
Índice de Referência: IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo: 21.048.707,21
Valor Total Atual: 136.733,43	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,65%

Segmento: Disponibilidades Financeiras
Saldo 1.746,35

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%	55.802.550,00	97,6%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	50%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	35.716.118,27	62,5%	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%	4.649.273,27	8,1%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	15.437.158,46	27,0%	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%	-	0,0%	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%	-	0,0%	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%	-	0,0%	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%	1.384.230,47	2,4%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	112.444,74	0,2%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	7%	136.733,43	0,2%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	982.052,30	1,7%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	153.000,00	0,3%	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%	1.746,35	0,0%	Enquadrado

TOTAL DE CARTEIRA

57.188.526,82 100%

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 IDKA 2

Títulos Públicos	303.177.161,43	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	289.022.357,58	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.154.803,85	
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	0,03	0,0%
Caixa	8.071,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(57.853,30)	0,0%
Patrimônio do Fundo	303.127.379,50	100%

Banrisul Foco IRF-M 1

Títulos Públicos	1.048.099.740,15	100,0%
LFT	-	
LTN	951.960.109,93	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	96.139.630,22	
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	2.350,20	0,0%
Contas a pagar ou receber	(189.790,90)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.047.912.299,44	100%

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	262.298.040,47	78,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	240.644.058,65	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	21.653.981,82	
Títulos Privados	71.875.651,45	21,4%
CDB	-	
CRI	5.757.000,43	
Debêntures e Op. Comp.	34.426.924,55	
Nota Promissória e LF	31.691.726,47	
Cotas de Fundos	1.629.646,65	0,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.307,44	0,0%
Contas a pagar ou receber	(107.496,01)	0,0%
Patrimônio do Fundo	335.697.150,00	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	5.308.166.034,70	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	12,84	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(53.691,67)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.308.112.355,87	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Top Renda Fixa Moderado		
	(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)	
Títulos Públicos	21.343.019.673,25	66,7%
LFT	6.731.682.847,02	
LTN	2.353.804.342,95	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	2.306.207.747,80	
Operações Compromissadas	9.951.324.735,48	
Títulos Privados	9.917.690.869,40	31,0%
CDB	24.737.907,66	
DPGE	29.115.445,03	
Debêntures e Op. Comp.	2.304.344.156,42	
Nota Promissória e LF	7.559.493.360,29	
Cotas de Fundos	684.370.071,54	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(12.491,34)	0,0%
Outros	120.331.210,25	0,4%
Caixa	7.584,40	0,0%
Contas a pagar ou receber	(70.523.687,19)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	31.994.883.230,31	100%

BB Top Arrojado		
	(FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)	
Títulos Públicos	12.585.316.364,07	62,1%
LFT	4.506.539.708,23	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	8.078.776.655,84	
Títulos Privados	7.151.166.124,78	35,3%
CDB	27.157.875,45	
DPGE	48.366.279,13	
Debêntures e Op. Comp.	1.824.283.961,46	
Nota Promissória e LF	5.251.358.008,74	
Cotas de Fundos	494.193.671,72	2,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(14.416,86)	0,0%
Outros	106.023.131,83	0,5%
Caixa	12.759,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	(54.303.595,54)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	20.282.394.039,34	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	9.911.874.267,70	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	45,57	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(58.056,61)	0,0%
Patrimônio do Fundo	9.911.816.256,66	100%

BB Top IRF-M 1		
	(FI do BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1)	
Títulos Públicos	10.088.343.687,16	100,0%
LFT	419.579.455,95	
LTN	4.363.861.209,58	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	758.783.394,83	
Operações Compromissadas	4.546.119.626,80	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	55.675,80	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.152,92	0,0%
Contas a pagar ou receber	(186.867,91)	0,0%
Patrimônio do Fundo	10.088.214.647,97	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos

Títulos Públicos	807.823.553,03	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	806.579.695,63	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.243.857,40	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.653,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.519,92)	0,0%
Patrimônio do Fundo	807.814.686,88	100%

BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos

Títulos Públicos	264.221.939,90	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	263.877.357,79	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	344.582,11	
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	9.535,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.512,49)	0,0%
Patrimônio do Fundo	264.222.962,46	100%

BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos

Títulos Públicos	1.023.072.362,50	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.021.778.078,45	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.294.284,05	
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	8.608,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(23.204,70)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.023.057.766,48	100%

BB Previdenciário IX Títulos Públicos

Títulos Públicos	345.993.254,96	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	340.790.890,56	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.202.364,40	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	7.602,72	0,0%
Contas a pagar ou receber	(12.232,96)	0,0%
Patrimônio do Fundo	345.988.624,72	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2

Títulos Públicos	5.363.403.908,91	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.340.164.320,92	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.239.587,99	
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	8.499,82	0,0%
Contas a pagar ou receber	(109.539,62)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.363.302.869,11	100%

BB Previdenciário VII Títulos Públicos

Títulos Públicos	1.092.395.224,42	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.088.579.592,95	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.815.631,47	
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	7.210,48	0,0%
Contas a pagar ou receber	(24.973,98)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.092.377.460,92	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M

Títulos Públicos	3.466.293.086,75	100,0%
LFT	157.709.176,83	
LTN	535.099.847,49	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	981.271.878,68	
Operações Compromissadas	1.792.212.183,75	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	114.606,86	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.504,48	0,0%
Contas a pagar ou receber	(71.099,02)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.466.342.099,07	100%

BB Previdenciário VIII Títulos Públicos

Títulos Públicos	682.114.233,54	100,0%
LFT	-	
LTN	676.656.280,33	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.457.953,21	
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	6.578,76	0,0%
Contas a pagar ou receber	(17.403,90)	0,0%
Patrimônio do Fundo	682.103.408,40	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário X Títulos Públicos

Títulos Públicos	468.556.602,48	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	467.959.872,27	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	596.730,21	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.509,30	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.066,36)	0,0%
Patrimônio do Fundo	468.548.045,42	100%

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	276.485.326,37	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	276.485.326,37	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.482,32	0,0%
Contas a pagar ou receber	(64.164,42)	0,0%
Patrimônio do Fundo	276.426.644,27	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	3.717.250.517,70	62,0%
LFT	1.801.538.002,06	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.915.712.515,64	
Títulos Privados	2.277.908.677,36	38,0%
CDB	752.962.740,97	
DPGE	94.995.680,68	
Debêntures e Op. Comp.	11.559.205,13	
Nota Promissória e LF	1.418.391.050,58	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	(0,02)	0,0%
Caixa	950,88	0,0%
Contas a pagar ou receber	(306.716,24)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.994.853.429,68	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 III

Títulos Públicos	140.758.918,11	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	140.648.420,74	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	110.497,37	
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	2.832,44	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.275,45)	0,0%
Patrimônio do Fundo	140.753.475,10	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 II

Títulos Públicos	60.377.474,73	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	60.344.624,18	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	32.850,55	
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	2.767,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.644,83)	0,0%
Patrimônio do Fundo	60.374.597,16	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV

Títulos Públicos	892.521.597,31	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	891.100.063,57	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.421.533,74	
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	966,12	0,0%
Contas a pagar ou receber	(44.149,37)	0,0%
Patrimônio do Fundo	892.478.414,06	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA

Títulos Públicos	3.700.034.500,20	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	3.652.577.372,70	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	47.457.127,50	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.338,76	0,0%
Contas a pagar ou receber	(178.895,97)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.699.856.942,99	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.724.840.310,54	100,0%
LFT	12.605.189,78	
LTN	-	
NTN - B	4.572.249.884,19	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	139.985.236,57	
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	1.007,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(221.421,40)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.724.619.896,78	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	5.450.742.694,80	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	5.344.892.186,51	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	105.850.508,29	
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	658,65	0,0%
Contas a pagar ou receber	(257.531,16)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.450.485.822,27	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1

Títulos Públicos	12.150.450.329,66	100,0%
LFT	749.669.099,16	
LTN	1.465.683.279,36	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	1.348.854.787,54	
Operações Compromissadas	8.586.243.163,60	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(15.921,90)	0,0%
Outros	(0,02)	0,0%
Caixa	2.908,68	0,0%
Contas a pagar ou receber	(559.810,28)	0,0%
Patrimônio do Fundo	12.149.877.506,14	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Caixa FII Rio Bravo

Títulos Públicos	25.664.477,40	15,3%
LFT	-	
LTN	25.664.477,40	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	12.092.387,36	7,2%
LCI	12.092.387,36	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	130.777.318,99	77,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.328,90	0,0%
Contas a pagar ou receber	(517.072,32)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	168.037.440,33	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul FIA Performance

Títulos Públicos	109.661,77	2,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	109.661,77	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	4.923.753,50	97,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.485,17	0,1%
Contas a pagar ou receber	27.267,64	0,5%
Patrimônio do Fundo	5.065.168,08	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB FIC Ações Setor Financeiro

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	74.727.547,00	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	1,52	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.638,55)	0,0%
Patrimônio do Fundo	74.699.909,97	100%

BB FIC Previdenciário Alocação

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	36.537.268,32	95,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	0,02	0,0%
Caixa	148.854,24	0,4%
Contas a pagar ou receber	1.664.317,12	4,3%
Patrimônio do Fundo	38.350.439,70	100%

BB Top Ações Setor Financeiro
(FI do BB FIC Ações Setor Financeiro)

Títulos Públicos	589.349,82	0,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	589.349,82	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	86.768.641,33	98,1%
Derivativos	8.717,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.095,50	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.043.339,20	1,2%
Patrimônio do Fundo	88.416.142,85	100%

BB Top Ações Setor Financeiro
(FI do BB FIC Previdenciário Alocação)

Títulos Públicos	589.349,82	0,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	589.349,82	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	86.768.641,33	98,1%
Derivativos	8.717,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.095,50	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.043.339,20	1,2%
Patrimônio do Fundo	88.416.142,85	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	463.060,57	0,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	463.060,57	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Notas Promissórias e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	106.702.242,07	98,9%
Derivativos	3.790,00	0,0%
Outros	1.429,60	0,0%
Caixa	5.730,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	745.398,34	0,7%
Patrimônio do Fundo	107.921.650,74	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	283.182,28	0,4%
Ações	74.498.641,54	98,8%
Derivativos	29.328,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	556.590,92	0,7%
Patrimônio do Fundo	75.367.742,74	100%

Caixa Ações Consumo

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	68.480,78	0,6%
Ações	11.856.342,40	99,2%
Derivativos	4.700,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	21.031,64	0,2%
Patrimônio do Fundo	11.950.554,82	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	108.112,03	0,3%
Ações	31.984.626,55	98,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	270.023,78	0,8%
Patrimônio do Fundo	32.362.762,36	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA ETF Ibovespa

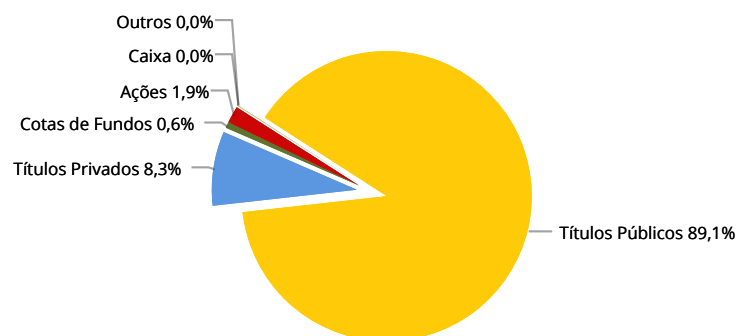
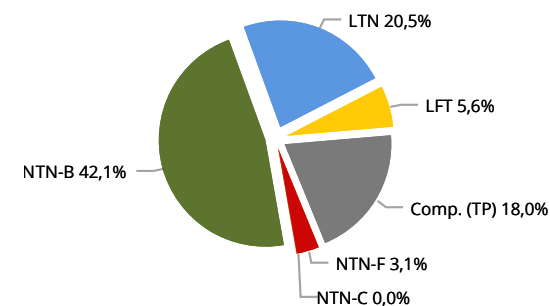
Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	17.497.985,97	83,1%
Ações	3.547.200,00	16,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.521,24	0,0%
Patrimônio do Fundo	21.048.707,21	100%



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Banrisul Foco IDKA 2	676.164,63	-	-	-	18,00	(129,03)	676.053,60
Banrisul Foco IRF-M 1	9.435.415,40	-	-	-	21,16	(1.708,57)	9.433.727,98
Banrisul Previdência Municipal III	3.632.724,52	995.449,46	22.569,96	-	18,11	(1.488,78)	4.649.273,27
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3.322.948,11	1.671.727,32	115.428,77	-	1,99	9.889,17	5.119.995,36
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	1.927.324,64	-	-	-	0,41	(36,34)	1.927.288,71
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	924.687,48	-	-	-	9,91	(20,05)	924.677,33
BB Previdenciário IPCA III Títulos Públicos	2.962.327,37	-	-	-	24,93	(67,19)	2.962.285,11
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	524.210,75	-	-	-	18,92	(16,89)	524.212,78
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	175.496,30	-	-	-	3,86	(6,20)	175.493,95
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	1.330.907,90	-	-	-	2,11	(27,18)	1.330.882,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	3.557.869,08	-	-	-	5,65	44,66	3.557.919,39
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	879.996,78	-	-	-	5,81	(20,12)	879.982,47
BB Previdenciário VIII Títulos Públicos	1.107.999,70	-	-	-	10,69	(28,27)	1.107.982,12
BB Previdenciário X Títulos Públicos	2.936.956,81	-	-	-	34,53	(88,17)	2.936.903,17
Caixa Brasil Disponibilidades	319.146,62	-	-	-	6,33	(74,06)	319.078,88
Caixa Brasil Referenciado	3.350.632,47	2.053.247,35	-	-	0,86	(276,47)	5.403.604,21
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 III	1.162.335,95	-	-	-	23,39	(68,34)	1.162.291,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 II	801.823,45	-	-	-	36,75	(74,96)	801.785,24
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	1.400.710,14	-	-	-	1,52	(69,29)	1.400.642,37
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	879.480,73	-	-	-	0,32	(42,52)	879.438,53
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	4.454.229,91	-	-	-	0,95	(208,74)	4.454.022,12
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	1.873.665,13	-	-	-	0,23	(88,53)	1.873.576,83
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	3.301.588,40	-	-	-	0,79	(156,44)	3.301.432,75
Caixa FII Rio Bravo	23.367,80	11.010,26	119.074,24	-	18,51	(470,80)	153.000,00
Banrisul FIA Performance	3.625,98	-	-	162.804,34	148,30	901,61	167.480,23
BB FIC Ações Setor Financeiro	1.831,29	-	-	269.616,25	18,94	3.167,45	274.633,93
BB FIC Previdenciário Alocação	1.586,78	-	-	233.617,32	986,25	13.676,18	249.866,53
BB Previdenciário FIA Governança	1.010,09	-	-	232.753,51	12,50	1.637,35	235.413,45



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa Ações Consumo	-	-	280,27	48.523,82	-	105,31	48.909,40
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	422,49	111.148,09	-	874,16	112.444,74
Caixa FIA Dividendos	-	-	19,20	5.681,59	-	47,97	5.748,76
Caixa FIA ETF Ibovespa	-	-	113.667,77	23.042,78	-	22,87	136.733,43
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	1.746,35	-	1.746,35
TOTAL (em Reais)	50.970.064,20	4.731.434,38	371.462,71	1.087.187,71	3.178,04	25.199,78	57.188.526,82

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 mundo finalmente passou pelo momento mais aguardado de 2016: a alta de juros da economia americana. O Federal Reserve elevou o juro em sua reunião de dezembro, colocando a taxa básica entre 0,50% e 0,75% ao ano, em linha com a expectativa unânime do mercado. O comunicado reforçou a postura “data dependent” (dependente dos dados econômicos para a tomada de decisão) e as projeções mostraram que os membros do FOMC contam com pelo menos mais três aumentos de juros ao longo de 2017. Yellen informou que pretende cumprir todo seu mandato à frente do Fed, até fevereiro de 2018. O mais importante ao longo dos próximos meses será compreender como a política fiscal americana será, de fato, executada, pois isto implicará em uma política monetária mais austera.

Na Europa, segue o debate sobre o possível resgate aos bancos, mas o foco do mês foi a decisão de política monetária do Banco Central Europeu. O BCE decidiu manter o juro estável em 0%, em linha com a expectativa do mercado, além de estender seu programa de compras mensais de ativos – de março para o final de 2017. O BCE optou também por reduzir o valor das compras mensais a partir de abril em EUR 60 bilhões por mês, enquanto que as compras até março serão de EUR 80 bilhões. A postura expansionista do BCE, em contraste com a contracionista do Fed, tende a manter a tendência de apreciação do dólar ante o euro, isto é, as moedas podem atingir a paridade neste ano.

Na Ásia, os dados da China vieram positivos e, em geral, melhores que o esperado, o que sugere alguma tranquilidade no curto prazo. Por outro lado, o Banco do Povo da China precisou injetar o equivalente a US\$ 56 bilhões com o objetivo de ampliar a liquidez do sistema financeiro chinês.

Aqui no Brasil, a aprovação da Proposta de Emenda Constitucional (PEC) do teto de gastos foi a principal notícia de dezembro! A aprovação se deu em 2º turno no Senado, por uma margem menos folgada do que no 1º turno. Sua aprovação foi fundamental para que se reduza o risco do país, aumente a confiança, a inflação ceda no longo prazo e, por consequência, o país possa ter uma taxa de juros estruturalmente mais baixa ao longo dos próximos anos.

O governo também anunciou em dezembro o Pacote de Medidas Microeconômicas e enviou ao Congresso outras duas reformas, a Reforma da Previdência Social e a Minirreforma Trabalhista. A Reforma da Previdência é outra medida indispensável para a economia brasileira ao longo dos próximos anos. Se nada for feito, em 2025 todo o orçamento do Governo Federal será destinado ao

pagamento de aposentadorias, pensões do serviço público e do INSS e aos salários de servidores (e ainda seria necessário um aumento muito intenso da carga tributária). O projeto é fundamental para a sustentabilidade das contas públicas no médio prazo. No entanto, o debate tende a ser violento, pois há pouca consciência por parte da população em relação à urgência e importância desta reforma.

A Reforma da Previdência iguala a regra de aposentadoria pelo INSS e para servidores públicos, além de instituir uma idade mínima de aposentadoria de 65 anos para homens e mulheres (alinhando o Brasil à idade mínima de países desenvolvidos), além de requerer um tempo mínimo contributivo de 25 anos. O valor das aposentadorias será 51% da média dos salários de contribuição somado a 1 ponto percentual a mais por ano contributivo – isto é, uma pessoa que começou a trabalhar aos 20 anos de idade e pediu aposentadoria aos 65, receberá uma aposentadoria equivalente a 96% de sua renda média deste período (51% referente a parte fixa somados a 45% pelos 45 anos de contribuição). A oposição e parte de partidos supostamente aliados ao governo é contra a mudança, pois afirma que prejudicaria a parte mais pobre da população. Ocorre que esta informação é mentirosa. Nas regras atuais, a população mais pobre já se aposenta aos 65 anos, devido ao fato de não ter conseguido se manter estável e formalmente ocupada em seus trabalhos, enquanto a população de classe média e média alta se aposenta bem mais jovem – mulheres em torno de 53 anos e homens em torno de 59. Também costuma-se utilizar a expectativa de vida em estados mais pobres (que não é muito maior que 65 anos) para recorrer ao argumento falacioso de que as pessoas “morrerão trabalhando”. A implementação destas mudanças será o primeiro passo para uma transformação estrutural da economia brasileira.

Renda Fixa

Alguns acontecimentos do mês de dezembro ajudaram a amenizar a aversão ao risco no mercado. Pelo lado fiscal, o governo brasileiro conseguiu votar a PEC do teto de gastos, a reforma previdenciária passou pela Comissão de Constituição da Câmara e a renegociação da dívida dos estados está quase concluída. Pelo lado monetário, o Banco Central iniciou o ciclo de cortes de juros. Até agora, já foram dois cortes de 25 pontos base e existe a indicação de que este movimento poderá acelerar, motivado pela queda da atividade e das perspectivas de redução da inflação. Nos Estados Unidos, o Fed aumentou a taxa de juros como já se era esperado, ou seja, o mercado não teve nenhuma surpresa desagradável nesta questão. Na Europa, o parlamento italiano apro-



vou um pacote de ajuda aos bancos locais de 20 bilhões de euros, afastando, no curto prazo, o estresse naquele sistema financeiro.

Já para a curva de juros local, dezembro teve um início conturbado ainda refletindo as incertezas políticas trazidas por delações com potencial de atingir o núcleo do governo de Michel Temer. Contudo, a partir da segunda semana do mês, a maior parte do mercado passou a precificar esta surpresa política negativa como menos provável, ao menos no curto prazo. Essa aparente tranquilidade gerou um movimento de fechamento ao longo de toda a curva de juros (especialmente nos vértices mais longos) e puxou a moeda americana para baixo, com 4,05% de queda no mês, fechando o ano de 2016 em R\$ 3,2591.

Renda Variável

O mês de dezembro não foi um dos melhores na bolsa, com o Ibovespa caindo aproximadamente 3%. Por outro lado, 2016 terminou positivo, com alta expressiva de 38% (59% em dólar). O viés negativo do mês foi consequência do aprofundamento da crise política, a exemplo da recusa de Renan Calheiros, presidente do Senado Federal, em cumprir a liminar expedida pelo ministro Marco Aurélio Mello, que o afastaria do cargo. O presidente da Casa apostou em esperar pela decisão do plenário do STF. Outro fato que causou e ainda causará instabilidade foi o início da divulgação da delação premiada da Odebrecht, na qual foi apresentada uma extensa lista de políticos que se beneficiaram com propinas (inclusive do alto escalão do governo, com Michel Temer sendo citado).

Já no âmbito internacional, a decisão de aumento de juros nos Estados Unidos foi bem precificada pelo mercado, porém com um viés mais agressivo do que o esperado em função do comitê de política monetária sinalizar uma quantidade maior de altas para 2017. Isso fez com que os títulos, tanto nos Estados Unidos quanto nos demais países, ajustassem suas taxas em função da nova intenção do Fed. Para as bolsas, tal mudança soou como neutra, pois a maioria delas obteve bons desempenhos no decorrer do mês.