

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JANEIRO - 2016



NAVEGANTESPREV

O Relatório de Gestão de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Navegantes - NAVEGANTESPREV 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

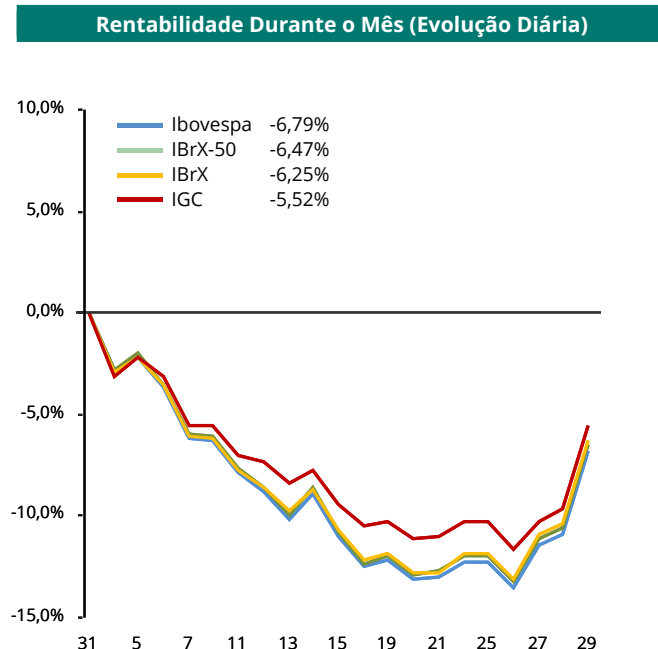
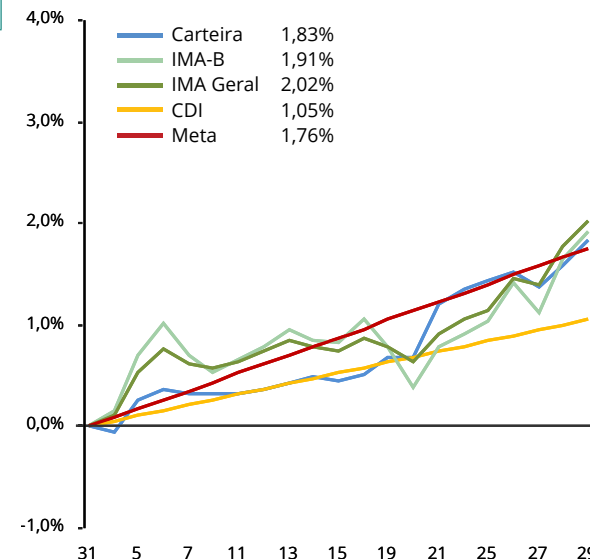
Análise de Rentabilidade	4
Retorno da Carteira por Ativo (em Reais).....	6
Rentabilidade da Carteira (em %)	8
Distribuição da Carteira por Índices	9
Relatório de Movimentações	10

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos.....	12
Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922 e à Política de Investimento	16

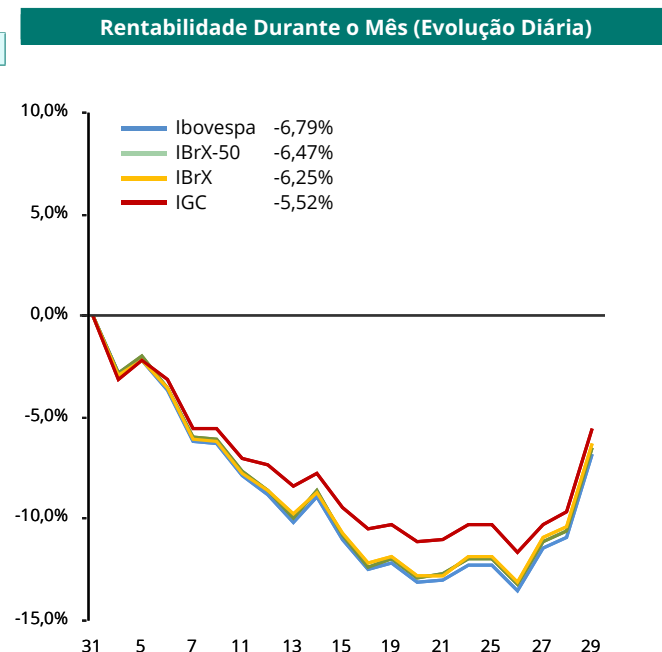
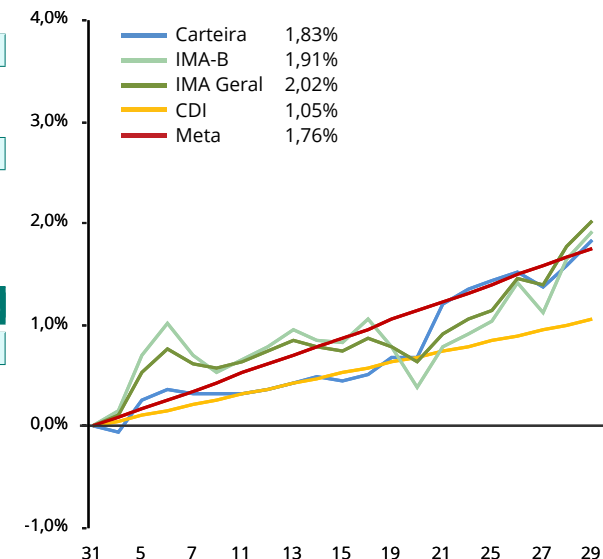


RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS		Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)	
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	2,95	168%	2,95	168%	16,22	92%	4,0%	
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,62	92%	1,62	92%	13,41	76%	3,0%	
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	IPCA + 6%	1,90	108%	1,90	108%	8,18	47%	2,0%	
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	1,81	103%	1,81	103%	-	-	1,0%	
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	3,02	172%	3,02	172%	16,86	96%	0,0%	
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,83	104%	1,83	104%	7,07	40%	-1,0%	
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	2,38	135%	2,38	135%	-	-		
Bradesco Federal Extra	CDI	1,04	59%	1,04	59%	13,37	76%		
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,86	106%	1,86	106%	6,81	39%		
Bradesco Premium	CDI	1,05	60%	1,05	60%	13,63	78%		
Caixa Aliança Títulos Públicos	CDI	1,13	64%	1,13	64%	13,09	74%		
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	IPCA + 6%	3,84	218%	3,84	218%	-	-		
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,05	60%	1,05	60%	13,61	77%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	IMA-B	1,57	89%	1,57	89%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	1,57	89%	1,57	89%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	IMA-B	1,57	89%	1,57	89%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	IMA-B	1,57	89%	1,57	89%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	1,57	89%	1,57	89%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	IMA-B	1,57	89%	1,57	89%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	IMA-B	3,22	184%	3,22	184%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	IMA-B	3,56	202%	3,56	202%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	IMA-B	3,58	204%	3,58	204%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	IDKa IPCA 2A	2,87	163%	2,87	163%	16,92	96%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	1,97	112%	1,97	112%	8,57	49%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,78	101%	1,78	101%	5,80	33%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	2,91	166%	2,91	166%	16,19	92%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,07	61%	1,07	61%	2,11	12%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,62	92%	1,62	92%	13,53	77%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	IRF-M 1+	3,49	199%	3,49	199%	4,22	24%		
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	1,65	94%	1,65	94%	6,95	40%		
Itaú Institucional Referenciado DI	CDI	1,06	60%	1,06	60%	13,65	78%		
Safra Executive 2	IRF-M 1	1,14	65%	1,14	65%	13,62	77%		
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	CDI	1,04	59%	1,04	59%	14,03	80%		
Santander FIC Corporate	CDI	1,05	60%	1,05	60%	13,66	78%		
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	2,96	168%	2,96	168%	16,56	94%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS		Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)	
BB Recebíveis FII	Sem bench	1,40	80%	1,40	80%	6,27	36%		
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	CDI	1,12	64%	1,12	64%	13,33	76%		
Safra Premium Multimercado	CDI	1,33	76%	1,33	76%	15,14	86%		
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	-6,59	-375%	-6,59	-375%	-17,75	-101%		
Itaú Ações Consumo	Sem bench	-4,73	-269%	-4,73	-269%	-8,90	-51%		
Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentaram rentabilidade no respectivo período.									
BENCHMARKS		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS			
PRINCIPAIS INDICADORES		Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta		
CDI		1,05	60%	1,05	60%	13,53	77%		
IMA Geral		2,02	115%	2,02	115%	9,09	52%		
IMA-B		1,91	109%	1,91	109%	7,46	42%		
IRF-M		2,79	159%	2,79	159%	7,99	45%		
Ibovespa		-6,79	-387%	-6,79	-387%	-16,85	-96%		
IBrX		-6,25	-356%	-6,25	-356%	-15,43	-88%		
IBrX-50		-6,47	-368%	-6,47	-368%	-16,73	-95%		
META ATUARIAL - IPCA + 6 %		1,76		1,76		17,58			





RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	2016
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.175.235,91						1.175.235,91
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	55.076,32						55.076,32
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	5.845,75						5.845,75
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	6.480,61						6.480,61
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	20.677,83						20.677,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 2	82.466,77						82.466,77
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	18.169,97						18.169,97
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	52.700,56						52.700,56
Bradesco Federal Extra	1.711,77						1.711,77
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	11.195,72						11.195,72
Bradesco Premium	13.467,04						13.467,04
Caixa Aliança Títulos Públicos	11.250,87						11.250,87
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	37.514,70						37.514,70
Caixa Brasil Referenciado	20.786,72						20.786,72
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	16.974,00						16.974,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	16.827,00						16.827,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	9.942,00						9.942,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	16.404,00						16.404,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	16.747,00						16.747,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	16.487,00						16.487,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	34.532,00						34.532,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	36.148,00						36.148,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	37.384,00						37.384,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IDkA 2 IPCA	159.024,82						159.024,82
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	13.318,68						13.318,68
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	27.748,43						27.748,43
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	239.971,26						239.971,26
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	3.560,28						3.560,28
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	25.399,47						25.399,47
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	8.981,98						8.981,98
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	14.889,48						14.889,48
Itaú Institucional Referenciado DI	2.972,43						2.972,43
Safra Executive 2	6.355,22						6.355,22
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	6.748,62						6.748,62
Santander FIC Corporate	23.166,50						23.166,50
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	104.309,11						104.309,11
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	8.579,47						8.579,47
BB Recebíveis FII	8.579,47						8.579,47

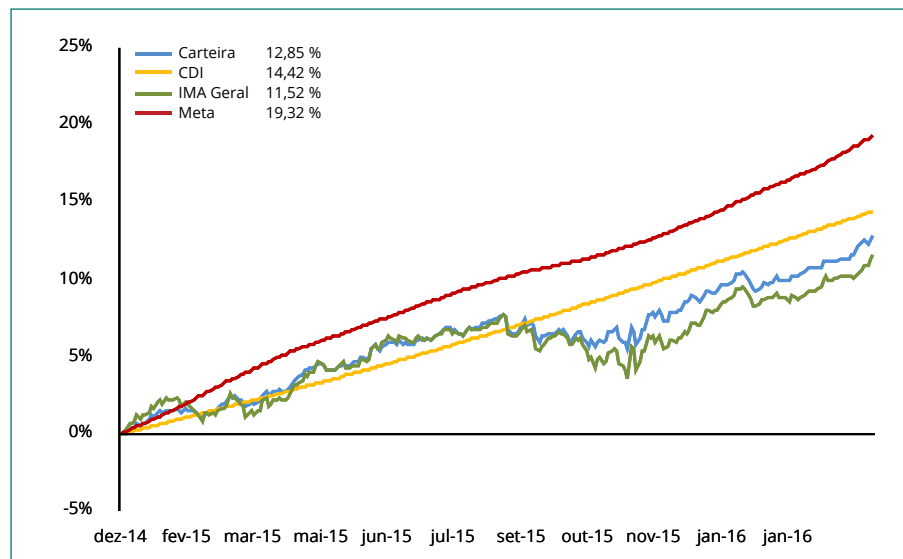


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maiο	Junho	2016
FUNDOS MULTIMERCADO	28.651,53						28.651,53
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	26.436,68						26.436,68
Safra Premium Multimercado	2.214,85						2.214,85
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(156.821,84)						(156.821,84)
Caixa FIA Brasil IBX-50	(38.947,97)						(38.947,97)
Itaú Ações Consumo	(117.873,87)						(117.873,87)
TOTAL	1.055.645,07						1.055.645,07



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,83	1,05	2,02	1,76	174%	91%	104%
Fevereiro							
Março							
Abril							
Mai							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
Total	1,83	1,05	2,02	1,76	174%	91%	104%

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



Carteira x Indicadores em 2016

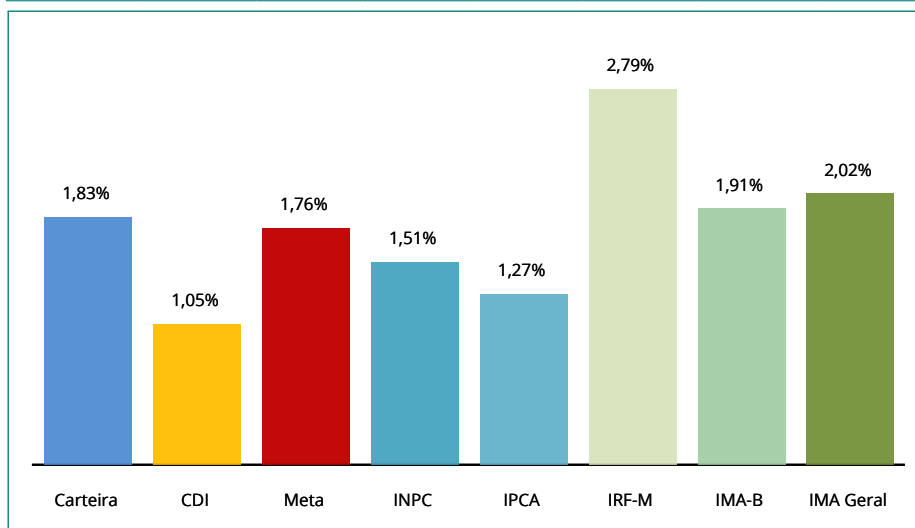
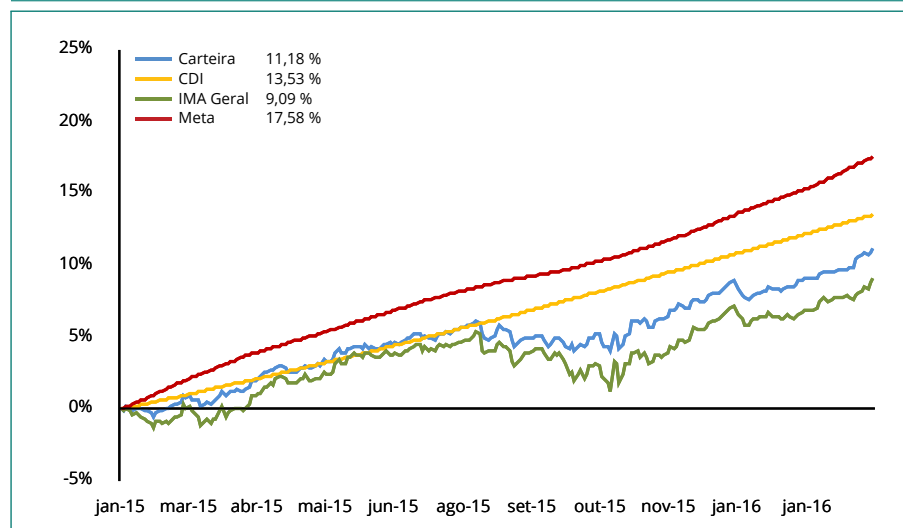


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





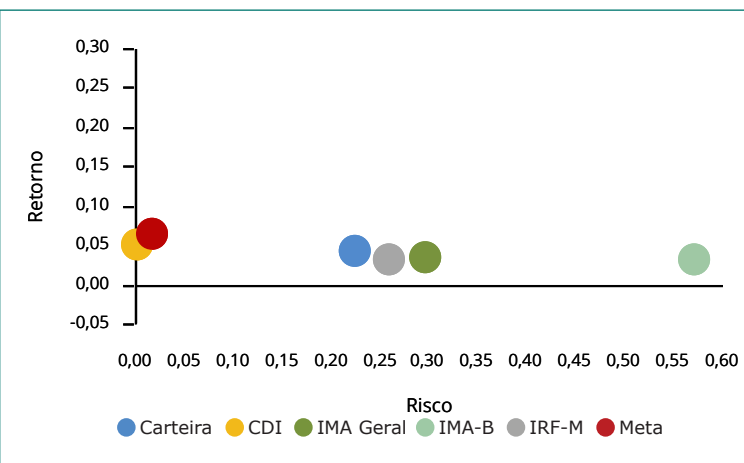
ÍNDICES	JANEIRO	DEZEMBRO
IRF-M	4,76%	4,86%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	4,31%	4,41%
IRF-M 1+	0,46%	0,46%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
IMA-B	54,53%	53,73%
IMA-B	7,35%	6,80%
IMA-B 5	24,30%	23,66%
IMA-B 5+	0,57%	0,59%
Carência PÓS	22,31%	22,69%
IMA Geral	1,18%	1,20%
IDkA	14,68%	14,40%
IDkA 2 IPCA	14,68%	14,40%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	1,06%	1,09%
Fundos Participações	0,00%	0,00%
Fundos DI	15,93%	16,35%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	11,33%	12,15%
Multimercado	4,60%	4,19%
Outros RF	2,86%	2,89%
Renda Variável	5,00%	5,48%
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,94%	1,05%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00%
Setorial	4,06%	4,43%
Outros RV	0,00%	0,00%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

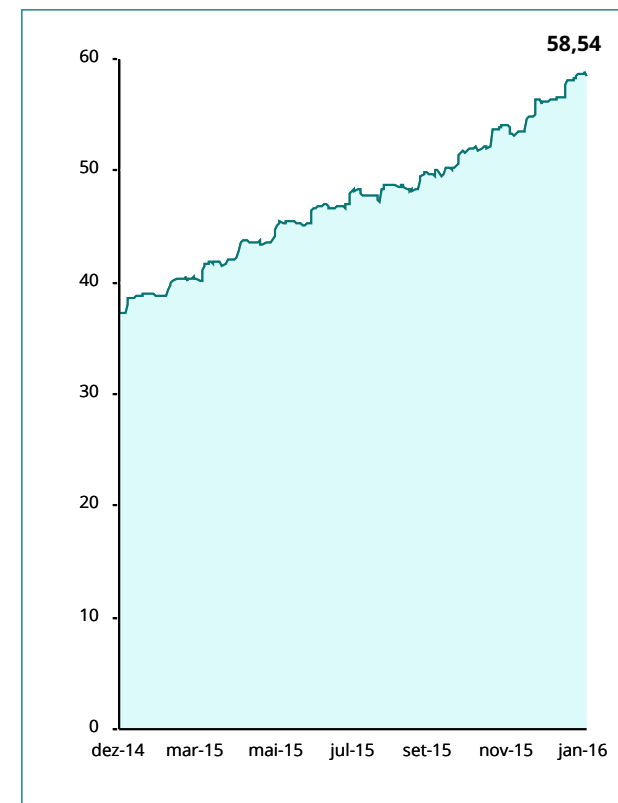
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

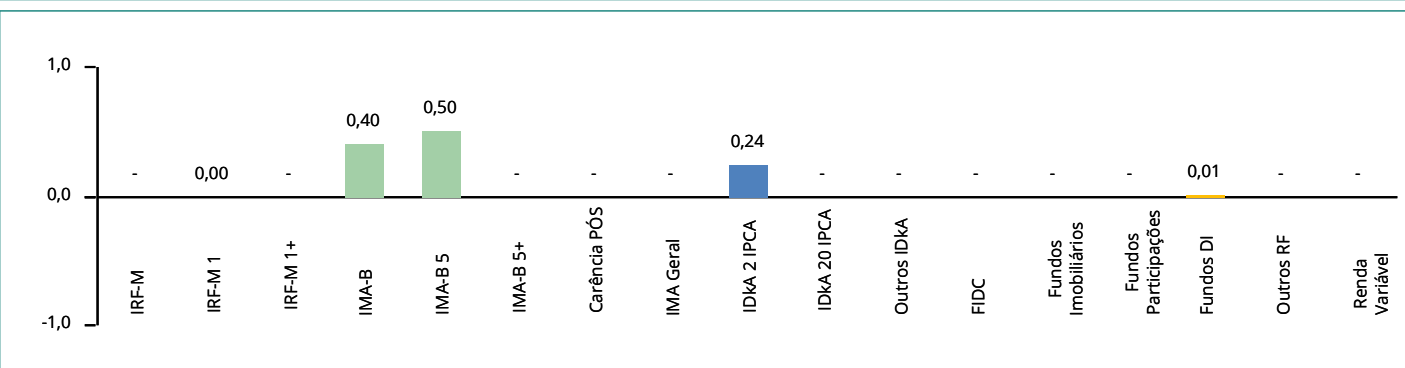
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



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
05/01/2016	50.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA
12/01/2016	200.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
12/01/2016	100.000,00	Aplicação	Bradesco Premium
12/01/2016	190.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA
12/01/2016	200.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
12/01/2016	300.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
12/01/2016	200.000,00	Aplicação	Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5
13/01/2016	300.000,00	Aplicação	Safrá Premium Multimercado
20/01/2016	3.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
15/01/2016	4.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
25/01/2016	10.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
29/01/2016	373.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	1.543.000,00
Resgates	387.000,00
Saldo	1.156.000,00

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 Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 03.543.447/0001-03 Quantidade de Cotas: 156.513,19901710 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.923.924,61 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5 Valor Atual da Cota: 12,29241124 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.202.461.273,48 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,16% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 19.523.305/0001-06 Quantidade de Cotas: 1.993.834,65174210 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.270.470,19 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário VII Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,13874548 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.012.222.726,62 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,11% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 11.328.882/0001-35 Quantidade de Cotas: 198.171,38098150 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 367.605,44 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1 Valor Atual da Cota: 1,85498754 Patrimônio Líquido do Fundo: 7.488.393.307,92 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,00% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12 CNPJ do Fundo: 03.256.793/0001-00 Quantidade de Cotas: 19.477,69922321 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 166.224,63 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Bradesco Nome do Fundo: Bradesco Federal Extra Valor Atual da Cota: 8,53409960 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.946.107.199,12 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,00% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 15.486.093/0001-83 Quantidade de Cotas: 267.362,31999549 Índice de Referência: IPCA + 6 % Valor Total Atual: 347.513,82 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,29978607 Patrimônio Líquido do Fundo: 233.636.912,71 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,15% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12 CNPJ do Fundo: 10.986.880/0001-70 Quantidade de Cotas: 327.896,06901725 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 612.033,92 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Bradesco Nome do Fundo: Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 1,86654850 Patrimônio Líquido do Fundo: 516.354.121,80 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,12% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 20.734.937/0001-06 Quantidade de Cotas: 1.033.143,36708450 Índice de Referência: IDKA Valor Total Atual: 1.165.311,20 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário IX Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 1,12792787 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.277.389.217,80 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,05% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 60.746.948/0001-12 CNPJ do Fundo: 03.399.411/0001-90 Quantidade de Cotas: 155.265,35260525 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 1.330.193,74 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Bradesco Nome do Fundo: Bradesco Premium Valor Atual da Cota: 8,56722840 Patrimônio Líquido do Fundo: 6.500.223.272,15 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,02% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 13.322.205/0001-35 Quantidade de Cotas: 1.599.830,20846900 Índice de Referência: IDKA Valor Total Atual: 2.815.183,42 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2 Valor Atual da Cota: 1,75967637 Patrimônio Líquido do Fundo: 5.407.237.747,39 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,05% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 05.164.358/0001-73 Quantidade de Cotas: 336.610,80378763 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 1.004.246,69 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Aliança Títulos Públicos Valor Atual da Cota: 2,98340600 Patrimônio Líquido do Fundo: 394.628.296,98 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,25% Agência de Risco: Não se aplica
Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91 CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05 Quantidade de Cotas: 338.336,10627523 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.095.860,96 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 3,23897135 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.088.196.034,65 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,03% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.918.896/0001-62 Quantidade de Cotas: 900.000,00000000 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 1.015.047,90 Nível de Risco: Baixo	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado Valor Atual da Cota: 1,12783100 Patrimônio Líquido do Fundo: 184.743.444,90 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,55% Agência de Risco: Outros



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	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: 03.737.206/0001-97 Quantidade de Cotas: 618.775,73602917 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 1.622.068,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado Valor Atual da Cota: 2,62141500 Patrimônio Líquido do Fundo: 4.275.212.208,31 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,04% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 22.791.300/0001-79 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.066.296,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI Valor Atual da Cota: 1,06629600 Patrimônio Líquido do Fundo: 456.810.735,66 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,23% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 20.139.299/0001-77 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.096.658,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I Valor Atual da Cota: 1,09665800 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.480.795.475,51 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,07% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 19.768.733/0001-07 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.105.299,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II Valor Atual da Cota: 1,10529900 Patrimônio Líquido do Fundo: 523.423.534,13 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,21% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.918.988/0001-42 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.087.380,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II Valor Atual da Cota: 1,08738000 Patrimônio Líquido do Fundo: 823.705.342,89 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,13% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.919.953/0001-28 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.052.590,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV Valor Atual da Cota: 1,05259000 Patrimônio Líquido do Fundo: 437.696.262,33 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,24% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.919.240/0001-64 Quantidade de Cotas: 600.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 642.519,60 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III Valor Atual da Cota: 1,07086600 Patrimônio Líquido do Fundo: 766.275.551,53 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,08% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 22.791.028/0001-27 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.082.206,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V Valor Atual da Cota: 1,08220600 Patrimônio Líquido do Fundo: 212.823.872,63 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,51% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.919.396/0001-45 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.060.128,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV Valor Atual da Cota: 1,06012800 Patrimônio Líquido do Fundo: 754.527.705,16 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,14% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 14.386.926/0001-71 Quantidade de Cotas: 3.970.831,98313243 Índice de Referência: IDKa Valor Total Atual: 5.775.690,27 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA Valor Atual da Cota: 1,45452900 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.602.621.726,95 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,22% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 21.922.168/0001-24 Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.082.500,00 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V Valor Atual da Cota: 1,08250000 Patrimônio Líquido do Fundo: 992.107.822,55 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,11% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 11.061.217/0001-28 Quantidade de Cotas: 399.312,95113582 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 690.228,01 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: CEF Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral Valor Atual da Cota: 1,72853900 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.126.933.148,36 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,06% Agência de Risco: Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 915.482,85421955	Valor Atual da Cota: 1,82800500
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.187.126.351,83
Valor Total Atual: 1.673.507,23	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,05%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 4.465.072,58781870	Valor Atual da Cota: 1,92482600
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.198.883.334,36
Valor Total Atual: 8.594.487,81	% 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: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
Quantidade de Cotas: 272.005,63395900	Valor Atual da Cota: 1,23335800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 289.210.011,21
Valor Total Atual: 335.480,32	% 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 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
Quantidade de Cotas: 897.412,70438594	Valor Atual da Cota: 1,77141000
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 8.924.864.742,54
Valor Total Atual: 1.589.685,84	% 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: CEF
CNPJ do Fundo: 10.577.519/0001-90	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+
Quantidade de Cotas: 207.067,73330387	Valor Atual da Cota: 1,28661900
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 187.113.952,38
Valor Total Atual: 266.417,28	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,14%
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF
CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90	Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
Quantidade de Cotas: 470.040,81987637	Valor Atual da Cota: 1,95447900
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.284.418.068,01
Valor Total Atual: 918.684,91	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,04%
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: 60.872.504/0001-23	Nome da Instituição Financeira: Itaú Unibanco
CNPJ do Fundo: 00.832.435/0001-00	Nome do Fundo: Itaú Institucional Referenciado DI
Quantidade de Cotas: 127.50870700	Valor Atual da Cota: 2.232,28743700
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.434.267.735,96
Valor Total Atual: 284.636,08	% 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 Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 03.017.677/0001-20	Nome da Instituição Financeira: Safra
CNPJ do Fundo: 10.787.647/0001-69	Nome do Fundo: Safra Executiva 2
Quantidade de Cotas: 2.938,17057137	Valor Atual da Cota: 192,21554400
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 278.219.433,54
Valor Total Atual: 564.762,05	% 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 Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 90.400.888/0001-42	Nome da Instituição Financeira: Santander
CNPJ do Fundo: 17.138.474/0001-05	Nome do Fundo: Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 38.664,43251762	Valor Atual da Cota: 16,99752870
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.045.181.065,31
Valor Total Atual: 657.199,80	% 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: 90.400.888/0001-42	Nome da Instituição Financeira: Santander
CNPJ do Fundo: 03.069.104/0001-40	Nome do Fundo: Santander FIC Corporate
Quantidade de Cotas: 252.407,13106564	Valor Atual da Cota: 8,81554980
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 5.011.660.128,90
Valor Total Atual: 2.225.107,63	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,04%
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: 90.400.888/0001-42	Nome da Instituição Financeira: Santander
CNPJ do Fundo: 13.455.117/0001-01	Nome do Fundo: Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 227.449,57012170	Valor Atual da Cota: 16,30240720
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.232.640.430,95
Valor Total Atual: 3.707.975,51	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,30%
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: 72.600.026/0001-81	Nome da Instituição Financeira: Rio Bravo
CNPJ do Fundo: 20.716.161/0001-93	Nome do Fundo: BB Recebíveis FI
Quantidade de Cotas: 6.000,00000000	Valor Atual da Cota: 103,74080610
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 107.371.734,35
Valor Total Atual: 622.444,84	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,58%



Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira: 60.872.504/0001-23	Nome da Instituição Financeira: Itaú Unibanco	CNPJ do Fundo: 00.973.117/0001-51	Nome do Fundo: Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas
Quantidade de Cotas: 10.641,53930747	Valor Atual da Cota: 224,48175900	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 185.415.927,38
Valor Total Atual: 2.388.831,46	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,29%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira: 03.017.677/0001-20	Nome da Instituição Financeira: Safra	CNPJ do Fundo: 17.253.869/0001-40	Nome do Fundo: Safra Premium Multimercado
Quantidade de Cotas: 2.199,90596869	Valor Atual da Cota: 137,37625800	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 226.502.548,35
Valor Total Atual: 302.214,85	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,13%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	CNPJ do Fundo: 03.737.217/0001-77	Nome do Fundo: Caixa FIA Brasil IBX-50
Quantidade de Cotas: 902.555,47775423	Valor Atual da Cota: 0,61168100	Índice de Referência: IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo: 69.091.797,58
Valor Total Atual: 552.076,04	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,80%		
Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 60.872.504/0001-23	Nome da Instituição Financeira: Itaú Unibanco	CNPJ do Fundo: 10.239.877/0001-93	Nome do Fundo: Itaú Ações Consumo
Quantidade de Cotas: 78.416,44347287	Valor Atual da Cota: 30,30565700	Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 14.005.596,13
Valor Total Atual: 2.376.461,84	% do Pat. Líq. do Fundo: 16,97%		
Segmento: Disponibilidades Financeiras			
Saldo 0,00			


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%	52.295.123,86	89,3%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	25%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	39.623.480,09	67,7%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	15%	-	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%	80%	4.019.405,49	6,9%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	6.979.990,58	11,9%	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%	1.672.247,70	2,9%	Enquadrado
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	1.672.247,70	2,9%	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%	1.672.247,70	2,9%	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%	6.242.029,03	10,7%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	20%	552.076,04	0,9%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	20%	-	0,0%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	15%	2.376.461,84	4,1%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	2.691.046,31	4,6%	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%	622.444,84	1,1%	Enquadrado
9º	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20º	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado

TOTAL DE CARTEIRA
58.537.152,89 100%
COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO

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