

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS  
MAIO - 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

Distribuição da Carteira de Investimentos	4
Análise de Rentabilidade	6
Retorno da Carteira por Ativo (em Reais)	8
Rentabilidade da Carteira (em %)	10
Distribuição da Carteira por Índices	11
Relatório de Movimentações	12

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos	14
Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922 e à Política de Investimento	18

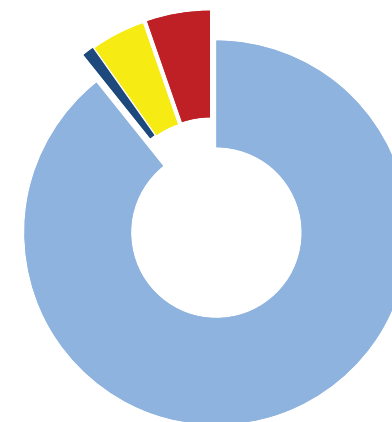
---



ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>89,3%</b>	<b>60.157.153,88</b>	<b>58.379.490,90</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,0%	9.773,85	9.670,37
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	3,5%	2.327.949,47	2.309.726,57
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	1,0%	653.945,66	380.347,68
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	0,6%	375.658,66	384.749,64
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	1.179.141,96	1.163.524,08
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	4,4%	2.937.030,02	2.915.091,29
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,6%	1.740.394,01	1.742.482,21
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	3,4%	2.319.107,64	2.297.016,05
Bradesco Federal Extra	0,3%	173.315,93	171.453,47
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	1,9%	1.311.778,67	1.314.137,54
Bradesco Premium	2,4%	1.640.133,47	1.373.022,11
Caixa Aliança Títulos Públicos	2,0%	1.357.522,15	757.014,37
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	1,6%	1.072.863,00	1.057.113,90
Caixa Brasil Referenciado	0,7%	438.065,01	841.541,13
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	1,6%	1.109.695,00	1.093.820,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	1,6%	1.100.380,00	1.084.643,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	1,0%	650.202,00	640.903,20
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	1,6%	1.072.731,00	1.057.389,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	1,6%	1.094.457,00	1.078.802,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	1,6%	1.077.492,00	1.062.088,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	1,7%	1.120.913,00	1.113.187,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	1,6%	1.087.966,00	1.084.291,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	1,7%	1.119.503,00	1.115.705,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,8%	539.776,44	536.781,40
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	8,2%	5.555.023,87	5.511.196,25
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	2,6%	1.749.514,48	1.742.813,14
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	4,9%	3.270.470,45	3.274.977,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11,8%	7.975.834,42	7.914.305,31

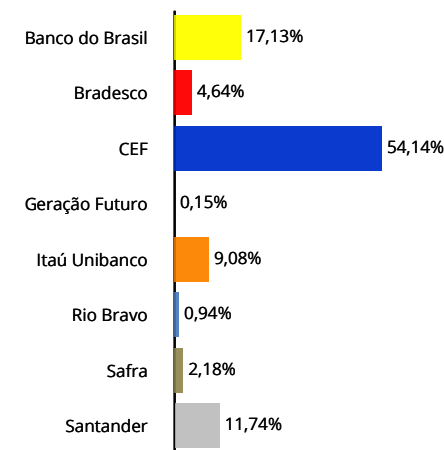
Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 89,26% ■ Fundos Multimercado 4,49%  
 ■ Fundos Imobiliários 0,94% ■ Fundos de Renda Variável 5,31%

Por Instituição Financeira



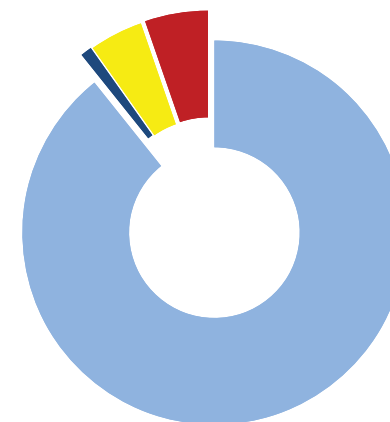
Entrada de Recursos Nova Aplicação  
 Saída de Recursos Resgate Total



ATIVOS	%	MAIO	ABRIL
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	1,1%	752.890,05	758.976,15
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	2,5%	1.662.176,14	1.644.861,46
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	0,4%	300.032,86	300.087,74
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2,6%	1.766.588,49	1.766.201,63
Geração Futuro Juro Real IMA-B	0,2%	101.532,77	101.622,99
Itaú Institucional Referenciado DI	1,0%	654.674,69	448.295,91
Safra Executive 2	1,4%	947.784,19	739.388,15
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	1,0%	686.510,08	678.785,30
Santander FIC Corporate	3,8%	2.574.038,82	2.296.664,63
Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B	0,5%	304.821,10	305.015,96
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	6,4%	4.345.466,53	4.311.798,69
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>0,9%</b>	<b>635.573,88</b>	<b>653.422,95</b>
BB Recebíveis FII	0,9%	635.573,88	653.422,95
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>4,5%</b>	<b>3.022.652,58</b>	<b>2.991.989,93</b>
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	3,7%	2.499.542,10	2.474.569,89
Safra Premium Multimercado	0,8%	523.110,48	517.420,04
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>5,3%</b>	<b>3.577.632,00</b>	<b>3.723.686,62</b>
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,9%	609.846,81	675.758,63
Itaú Ações Consumo	4,4%	2.967.785,19	3.047.927,99
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>100%</b>	<b>67.393.012,34</b>	<b>65.748.590,40</b>

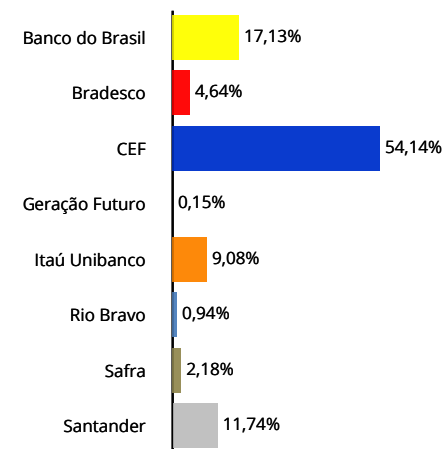
Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 89,26% ■ Fundos Multimercado 4,49%  
 ■ Fundos Imobiliários 0,94% ■ Fundos de Renda Variável 5,31%

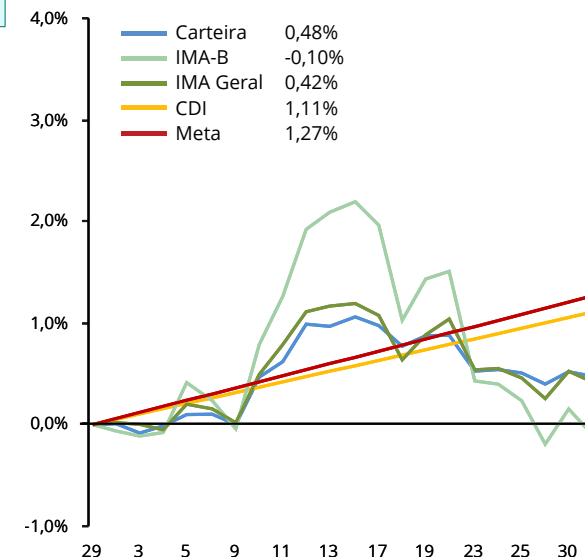
Por Instituição Financeira



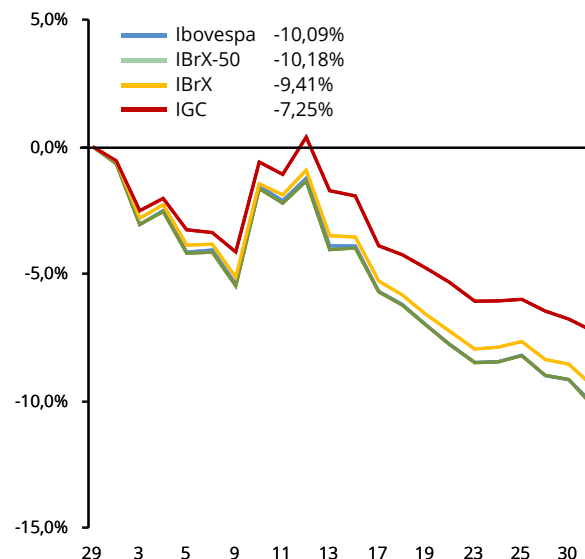
📌 Entrada de Recursos      🌟 Nova Aplicação  
 📉 Saída de Recursos      📦 Resgate Total



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		
BB FIC Previdenciário Fluxo	CDI	1,07	<b>84%</b>	5,04	<b>76%</b>	13,01	<b>82%</b>		
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,79	<b>62%</b>	7,77	<b>118%</b>	16,32	<b>103%</b>		
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,04	<b>82%</b>	6,24	<b>95%</b>	14,55	<b>91%</b>		
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,45	<b>35%</b>	13,32	<b>202%</b>	15,48	<b>97%</b>		
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	1,34	<b>106%</b>	6,02	<b>91%</b>	15,81	<b>99%</b>		
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	0,75	<b>59%</b>	7,48	<b>113%</b>	16,54	<b>104%</b>		
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,12	<b>-9%</b>	13,80	<b>209%</b>	13,41	<b>84%</b>		
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	0,96	<b>76%</b>	7,65	<b>116%</b>	15,31	<b>96%</b>		
Bradesco Federal Extra	CDI	1,09	<b>86%</b>	5,35	<b>81%</b>	13,78	<b>87%</b>		
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,18	<b>-14%</b>	13,82	<b>210%</b>	13,13	<b>83%</b>		
Bradesco Premium	CDI	1,12	<b>88%</b>	5,47	<b>83%</b>	14,05	<b>88%</b>		
Caixa Aliança Títulos Públicos	CDI	1,09	<b>86%</b>	5,60	<b>85%</b>	13,75	<b>86%</b>		
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	IPCA + 6%	1,49	<b>118%</b>	9,75	<b>148%</b>	17,68	<b>111%</b>		
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,10	<b>87%</b>	5,51	<b>84%</b>	14,10	<b>89%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	IMA-B	1,45	<b>115%</b>	5,72	<b>87%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	1,45	<b>115%</b>	5,72	<b>87%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	IMA-B	1,45	<b>115%</b>	5,72	<b>87%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	IMA-B	1,45	<b>115%</b>	5,72	<b>87%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	1,45	<b>115%</b>	5,72	<b>87%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	IMA-B	1,45	<b>115%</b>	5,72	<b>87%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	IMA-B	0,69	<b>55%</b>	7,83	<b>119%</b>	16,06	<b>101%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	IMA-B	0,34	<b>27%</b>	10,34	<b>157%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	IMA-B	0,34	<b>27%</b>	10,38	<b>158%</b>	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,56	<b>44%</b>	14,68	<b>223%</b>	16,31	<b>103%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	IDKa IPCA 2A	0,80	<b>63%</b>	7,47	<b>113%</b>	16,63	<b>105%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	0,38	<b>30%</b>	10,67	<b>162%</b>	13,39	<b>84%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,14	<b>-11%</b>	13,77	<b>209%</b>	12,19	<b>77%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,78	<b>61%</b>	7,67	<b>116%</b>	16,14	<b>101%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,80	<b>-63%</b>	17,46	<b>265%</b>	12,07	<b>76%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,05	<b>83%</b>	6,26	<b>95%</b>	14,68	<b>92%</b>		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	IRF-M 1+	-0,02	<b>-1%</b>	16,55	<b>251%</b>	14,78	<b>93%</b>		
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	0,02	<b>2%</b>	13,28	<b>202%</b>	12,81	<b>81%</b>		
Geração Futuro Juro Real IMA-B	IMA-B	-0,09	<b>-7%</b>	13,34	<b>202%</b>	14,07	<b>88%</b>		

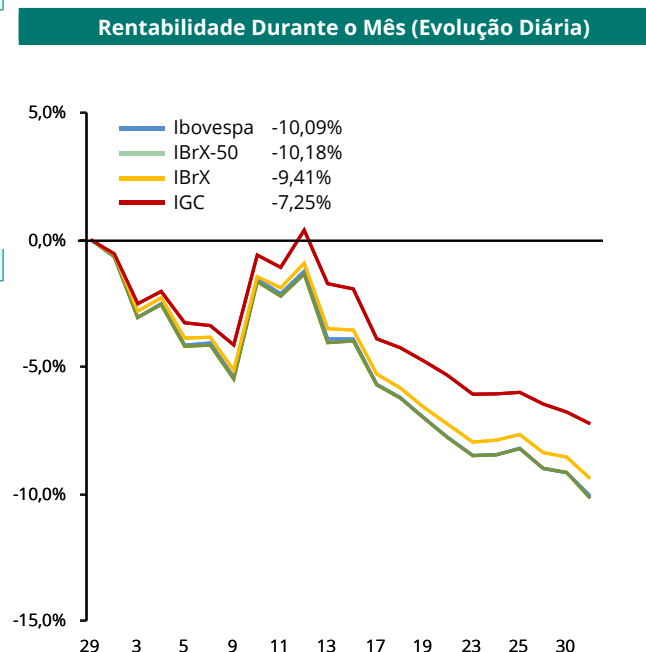
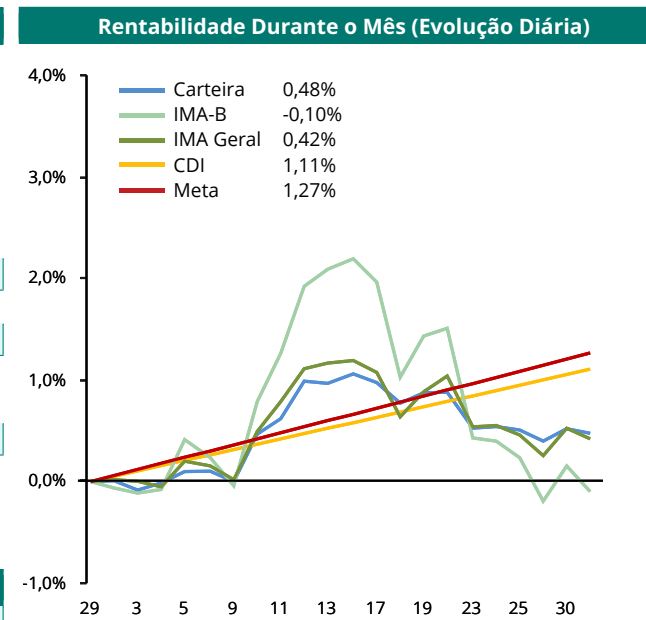


**Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)**





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
Itaú Institucional Referenciado DI	CDI	1,12	<b>88%</b>	5,51	<b>84%</b>	14,15	<b>89%</b>
Safra Executive 2	IRF-M 1	1,00	<b>79%</b>	5,74	<b>87%</b>	14,03	<b>88%</b>
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	CDI	1,14	<b>90%</b>	5,54	<b>84%</b>	14,40	<b>91%</b>
Santander FIC Corporate	CDI	1,12	<b>88%</b>	5,47	<b>83%</b>	14,08	<b>89%</b>
Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-0,06	<b>-5%</b>	13,95	<b>212%</b>	13,73	<b>86%</b>
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,78	<b>62%</b>	7,74	<b>117%</b>	16,55	<b>104%</b>
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Receíveis FII	Sem bench	-2,73	<b>-216%</b>	3,54	<b>54%</b>	7,81	<b>49%</b>
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	CDI	1,01	<b>80%</b>	5,81	<b>88%</b>	13,98	<b>88%</b>
Safra Premium Multimercado	CDI	1,10	<b>87%</b>	6,36	<b>96%</b>	13,93	<b>88%</b>
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	-9,75	<b>-770%</b>	3,18	<b>48%</b>	-15,74	<b>-99%</b>
Itaú Ações Consumo	Sem bench	-2,63	<b>-208%</b>	5,13	<b>78%</b>	-7,83	<b>-49%</b>
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		1,11	<b>87%</b>	5,50	<b>83%</b>	14,04	<b>88%</b>
IMA Geral		0,42	<b>33%</b>	10,85	<b>165%</b>	14,01	<b>88%</b>
IMA-B		-0,10	<b>-8%</b>	13,95	<b>212%</b>	13,87	<b>87%</b>
IRF-M		0,26	<b>21%</b>	11,98	<b>182%</b>	14,42	<b>91%</b>
Ibovespa		-10,09	<b>-796%</b>	11,82	<b>179%</b>	-10,20	<b>-64%</b>
IBrX		-9,41	<b>-743%</b>	10,58	<b>161%</b>	-10,22	<b>-64%</b>
IBrX-50		-10,18	<b>-804%</b>	10,81	<b>164%</b>	-11,15	<b>-70%</b>
<b>META ATUARIAL - IPCA + 6 %</b>		<b>1,27</b>		<b>6,59</b>		<b>15,90</b>	





<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Abril</b>	<b>Maió</b>	<b>Junho</b>	<b>2016</b>
<b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b>	<b>1.175.235,91</b>	<b>773.008,04</b>	<b>767.933,03</b>	<b>1.032.583,88</b>	<b>444.402,98</b>		<b>4.193.163,84</b>
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	-	8,56	61,81	103,48		<b>173,85</b>
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	55.076,32	30.233,53	16.909,14	35.239,61	18.222,90		<b>155.681,50</b>
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	5.845,75	4.039,83	4.508,96	4.193,45	5.621,73		<b>24.209,72</b>
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	6.480,61	10.360,52	13.520,11	13.355,19	1.925,27		<b>45.641,70</b>
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	20.677,83	11.736,63	9.566,25	10.123,79	15.617,88		<b>67.722,38</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	82.466,77	37.333,09	15.004,55	47.570,23	21.938,73		<b>204.313,37</b>
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	18.169,97	24.496,82	60.278,44	61.845,99	(2.088,20)		<b>162.703,02</b>
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	52.700,56	34.609,62	22.832,22	34.809,91	22.091,59		<b>167.043,90</b>
Bradesco Federal Extra	1.711,77	1.620,62	1.861,52	1.746,70	1.862,46		<b>8.803,07</b>
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	11.195,72	15.210,91	40.764,85	46.127,86	(2.358,87)		<b>110.940,47</b>
Bradesco Premium	13.467,04	13.212,25	15.417,27	14.198,86	17.111,36		<b>73.406,78</b>
Caixa Aliança Títulos Públicos	11.250,87	10.252,66	7.800,74	6.955,00	12.507,78		<b>48.767,05</b>
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	37.514,70	10.603,80	24.663,60	6.798,60	15.749,10		<b>95.329,80</b>
Caixa Brasil Referenciado	20.786,72	16.116,01	19.088,70	13.268,42	8.223,88		<b>77.483,73</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	16.974,00	10.491,65	9.761,00	7.647,00	15.875,00		<b>60.748,65</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	16.827,00	10.399,58	9.675,00	7.579,00	15.737,00		<b>60.217,58</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	9.942,00	6.144,82	5.716,80	4.477,80	9.298,80		<b>35.580,22</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	16.404,00	10.137,68	9.431,00	7.386,00	15.342,00		<b>58.700,68</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	16.747,00	10.351,72	9.625,00	7.539,00	15.655,00		<b>59.917,72</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	16.487,00	10.187,26	9.469,00	7.416,00	15.404,00		<b>58.963,26</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	34.532,00	14.967,70	4.481,00	21.109,00	7.726,00		<b>82.815,70</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	36.148,00	27.775,70	11.696,00	24.319,00	3.675,00		<b>103.613,70</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	37.384,00	28.708,61	12.049,00	25.046,00	3.798,00		<b>106.985,61</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	-	12.754,79	20.093,52	20.563,16	2.995,04		<b>56.406,51</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	159.024,82	81.876,21	39.373,06	94.256,70	43.827,62		<b>418.358,41</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	13.318,68	11.349,67	25.111,36	41.124,10	6.701,34		<b>97.605,15</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	27.748,43	37.910,15	94.938,25	107.621,95	(4.507,13)		<b>263.711,65</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	239.971,26	130.009,51	64.100,59	125.707,40	61.529,11		<b>621.317,87</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	3.560,28	9.100,23	29.667,17	34.728,43	(6.086,10)		<b>70.970,01</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	25.399,47	17.495,06	19.693,72	17.986,84	17.314,68		<b>97.889,77</b>
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	8.981,98	5.485,85	14.250,60	13.934,01	(54,88)		<b>42.597,56</b>
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	14.889,48	19.666,51	49.096,23	51.753,98	386,86		<b>135.793,06</b>
Geração Futuro Juro Real IMA-B	-	-	-	1.622,99	(90,22)		<b>1.532,77</b>
Itaú Institucional Referenciado DI	2.972,43	3.848,77	5.083,81	4.727,25	6.378,78		<b>23.011,04</b>
Safra Executive 2	6.355,22	7.161,43	8.978,77	8.537,30	8.396,04		<b>39.428,76</b>
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	6.748,62	6.530,38	7.689,34	7.365,78	7.724,78		<b>36.058,90</b>
Santander FIC Corporate	23.166,50	21.842,41	25.612,05	24.102,54	27.374,19		<b>122.097,69</b>
Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B	-	-	-	5.015,96	(194,86)		<b>4.821,10</b>
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	104.309,11	58.986,06	30.115,85	64.721,27	33.667,84		<b>291.800,13</b>



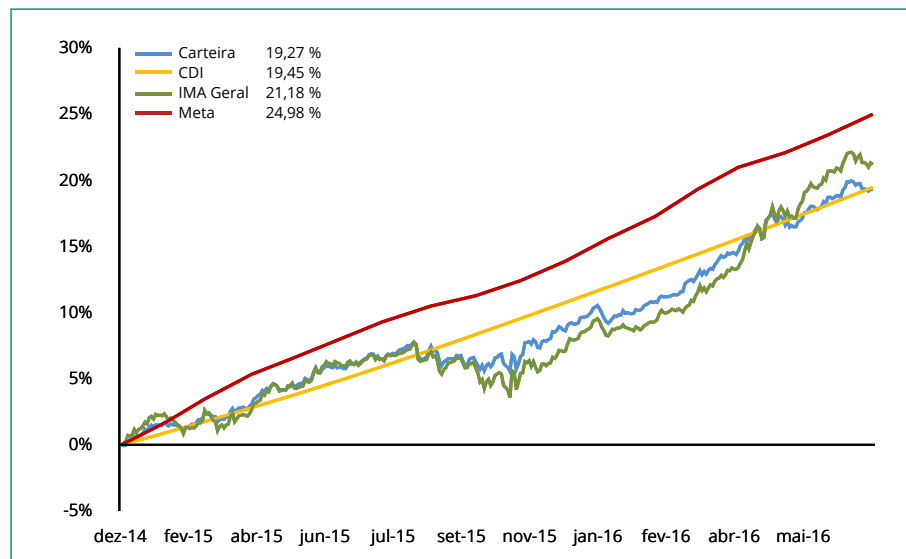


<b>RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016</b>	<b>Janeiro</b>	<b>Fevereiro</b>	<b>Março</b>	<b>Abril</b>	<b>Maió</b>	<b>Junho</b>	<b>2016</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>8.579,47</b>	<b>4.910,13</b>	<b>3.981,70</b>	<b>22.086,28</b>	<b>(17.849,07)</b>		<b>21.708,51</b>
BB Recebíveis FII	8.579,47	4.910,13	3.981,70	22.086,28	(17.849,07)		<b>21.708,51</b>
<b>FUNDOS MULTIMERCADO</b>	<b>28.651,53</b>	<b>28.622,21</b>	<b>35.643,77</b>	<b>36.626,24</b>	<b>30.662,65</b>		<b>160.206,40</b>
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	26.436,68	24.919,16	31.389,03	29.430,24	24.972,21		<b>137.147,32</b>
Safra Premium Multimercado	2.214,85	3.703,05	4.254,74	7.196,00	5.690,44		<b>23.059,08</b>
<b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(156.821,84)</b>	<b>134.756,36</b>	<b>243.241,83</b>	<b>67.150,55</b>	<b>(146.054,62)</b>		<b>142.272,28</b>
Caixa FIA Brasil IBX-50	(38.947,97)	19.781,31	63.464,09	40.437,19	(65.911,82)		<b>18.822,80</b>
Itaú Ações Consumo	(117.873,87)	114.975,05	179.777,74	26.713,36	(80.142,80)		<b>123.449,48</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.055.645,07</b>	<b>941.296,74</b>	<b>1.050.800,33</b>	<b>1.158.446,95</b>	<b>311.161,94</b>		<b>4.517.351,03</b>



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	1,83	1,05	2,02	1,76	174%	91%	104%
Fevereiro	1,58	1,00	1,69	1,39	158%	94%	114%
Março	1,72	1,16	3,42	0,92	148%	50%	188%
Abril	1,79	1,05	2,89	1,10	170%	62%	164%
Maio	0,48	1,11	0,42	1,27	43%	113%	38%
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
<b>Total</b>	<b>7,62</b>	<b>5,50</b>	<b>10,85</b>	<b>6,59</b>	<b>139%</b>	<b>70%</b>	<b>116%</b>

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



Carteira x Indicadores em 2016

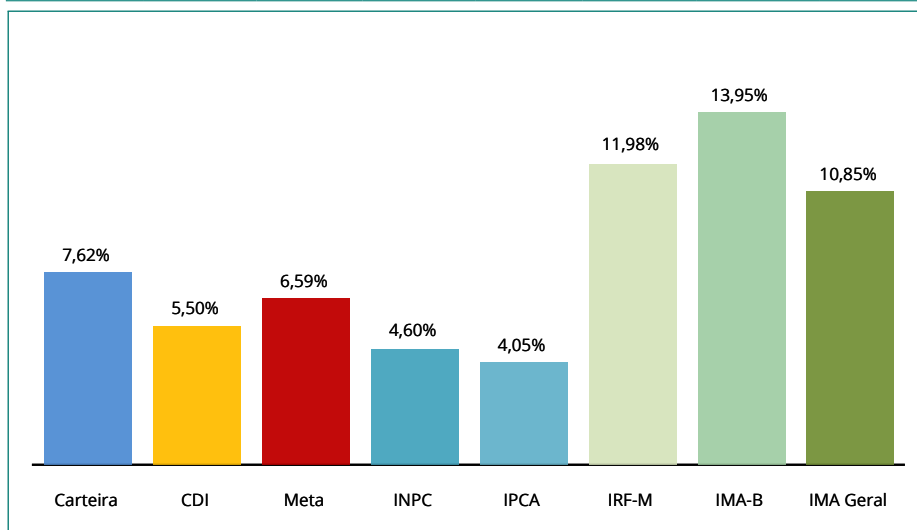
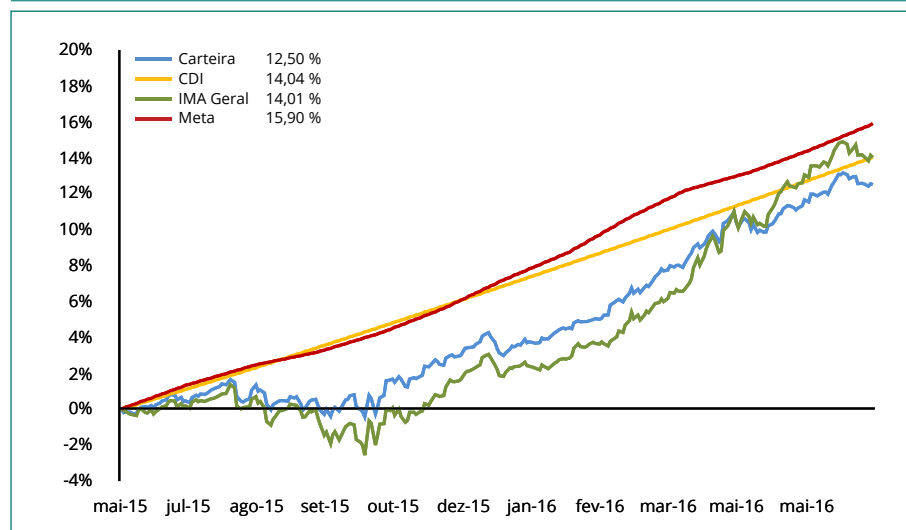


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





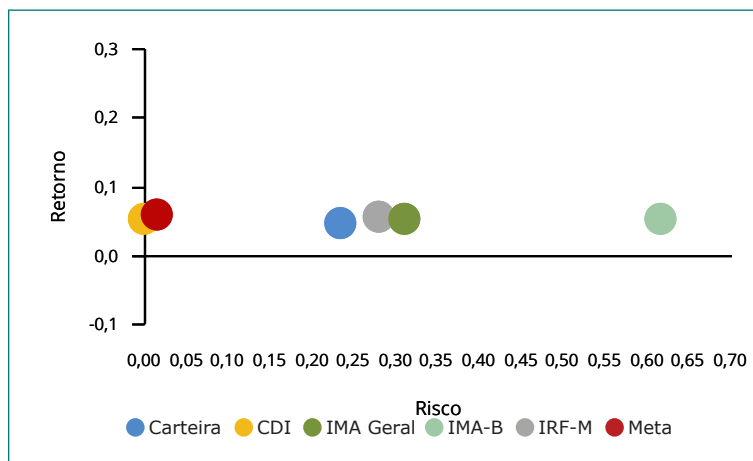
ÍNDICES	MAIO	ABRIL
<b>IRF-M</b>	<b>5,29%</b>	<b>4,66%</b>
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	4,84%	4,20%
IRF-M 1+	0,45%	0,46%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
<b>IMA-B</b>	<b>56,01%</b>	<b>57,05%</b>
IMA-B	12,61%	12,93%
IMA-B 5	21,74%	22,11%
IMA-B 5+	1,12%	1,15%
Carência PÓS	20,55%	20,86%
<b>IMA Geral</b>	<b>2,60%</b>	<b>2,65%</b>
<b>IDkA</b>	<b>12,60%</b>	<b>12,82%</b>
IDkA 2 IPCA	12,60%	12,82%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
<b>FIDC</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,99%</b>
<b>Fundos Participações</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Fundos DI</b>	<b>14,65%</b>	<b>13,52%</b>
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	10,16%	8,97%
Multimercado	4,49%	4,55%
<b>Outros RF</b>	<b>2,61%</b>	<b>2,64%</b>
<b>Renda Variável</b>	<b>5,31%</b>	<b>5,66%</b>
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,90%	1,03%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00%
Setorial	4,40%	4,64%
Outros RV	0,00%	0,00%

**Relação Risco x Retorno (metodologia):**

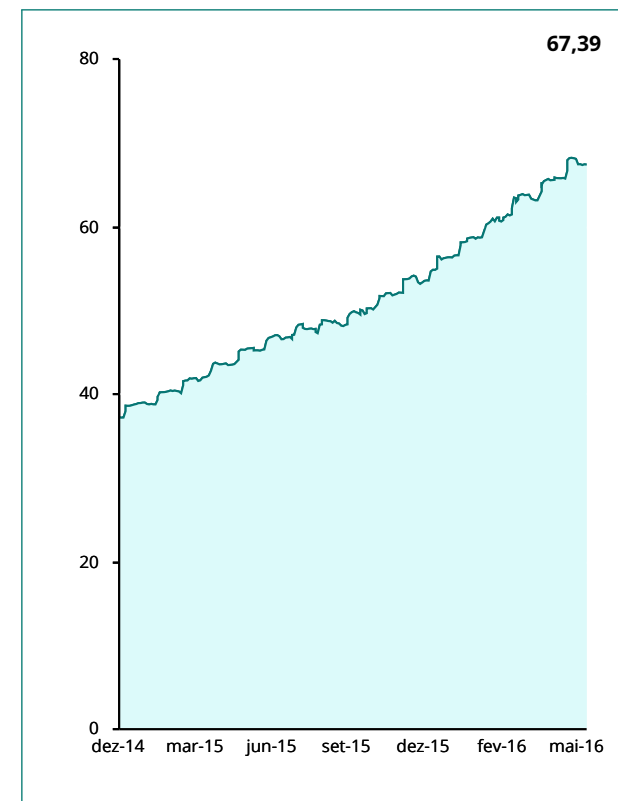
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

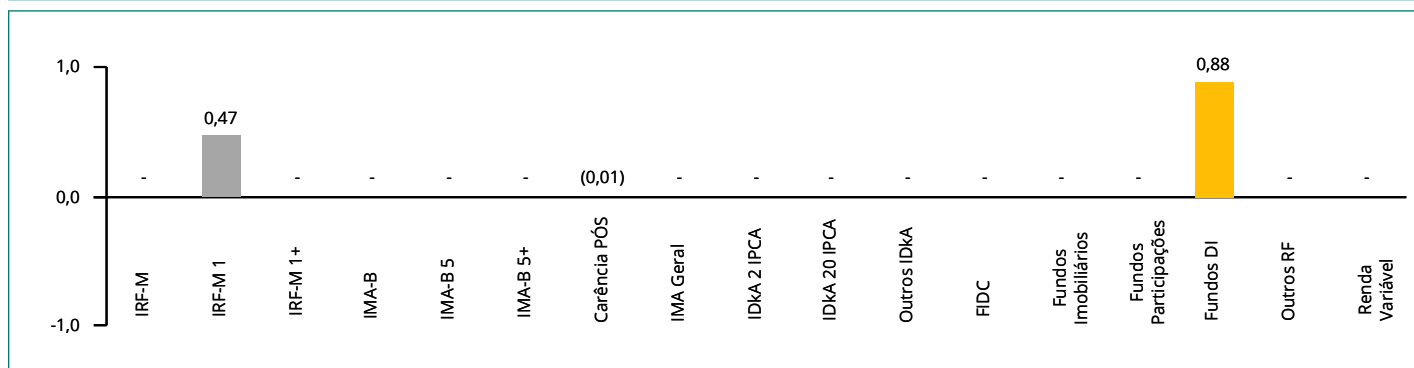
**Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)**



**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
10/05/2016	645.000,00	Aplicação	Caixa Aliança Títulos Públicos
11/05/2016	250.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
11/05/2016	250.000,00	Aplicação	Bradesco Premium
11/05/2016	200.000,00	Aplicação	Itaú Institucional Referenciado DI
11/05/2016	200.000,00	Aplicação	Safra Executive 2
11/05/2016	250.000,00	Aplicação	Santander FIC Corporate
17/05/2016	17.976,25	Aplicação	BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
03/05/2016	12.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
06/05/2016	16.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
13/05/2016	9.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
16/05/2016	11.016,25	Resgate	BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos
17/05/2016	11.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
18/05/2016	9.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
23/05/2016	411.700,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado

**TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES**

<b>Aplicações</b>	<b>1.812.976,25</b>
<b>Resgates</b>	<b>479.716,25</b>
<b>Saldo</b>	<b>1.333.260,00</b>

*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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.077.415/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Fluxo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 6.079,19483670	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,60775329
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 993.396.712,91
<b>Valor Total Atual:</b> 9.773,85	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 07.442.078/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 480.815,48648487	<b>Valor Atual da Cota:</b> 3,61967129
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.591.907.976,39
<b>Valor Total Atual:</b> 1.740.394,01	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,04%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.543.447/0001-03	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5
<b>Quantidade de Cotas:</b> 180.911,73130552	<b>Valor Atual da Cota:</b> 12,86787457
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.669.843.094,88
<b>Valor Total Atual:</b> 2.327.949,47	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,14%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.523.305/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário VII Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.936.694,32231350	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,19745672
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.055.328.062,34
<b>Valor Total Atual:</b> 2.319.107,64	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,11%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.328.882/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1
<b>Quantidade de Cotas:</b> 337.217,59200427	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,93923946
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 7.640.028.028,57
<b>Valor Total Atual:</b> 653.945,66	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,01%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.256.793/0001-00	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco Federal Extra
<b>Quantidade de Cotas:</b> 19.477,69922321	<b>Valor Atual da Cota:</b> 8,89817270
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.625.556.607,00
<b>Valor Total Atual:</b> 173.315,93	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 15.486.093/0001-83	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 259.882,53518122	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,44549407
<b>Índice de Referência:</b> IPCA + 6 %	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 252.558.965,64
<b>Valor Total Atual:</b> 375.658,66	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,15%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.986.880/0001-70	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 628.965,13193268	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,08561430
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 510.762.525,80
<b>Valor Total Atual:</b> 1.311.778,67	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,26%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.734.937/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário IX Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.003.874,04789890	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,17459154
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.304.430.218,00
<b>Valor Total Atual:</b> 1.179.141,96	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.399.411/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Bradesco Premium
<b>Quantidade de Cotas:</b> 183.416,64961152	<b>Valor Atual da Cota:</b> 8,94211880
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.538.328.087,55
<b>Valor Total Atual:</b> 1.640.133,47	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,03%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.322.205/0001-35	<b>Nome do Fundo:</b> BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.599.830,20846900	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,83583858
<b>Índice de Referência:</b> IDKa	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 6.108.757.917,08
<b>Valor Total Atual:</b> 2.937.030,02	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,05%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 05.164.358/0001-73	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Aliança Títulos Públicos
<b>Quantidade de Cotas:</b> 435.764,86015999	<b>Valor Atual da Cota:</b> 3,11526300
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 391.764.810,00
<b>Valor Total Atual:</b> 1.357.522,15	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,35%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.918.896/0001-62	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 900.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,19207000
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 195.266.112,75
<b>Valor Total Atual:</b> 1.072.863,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,55%
<b>Nível de Risco:</b> Baixo	<b>Agência de Risco:</b> Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.922.168/0001-24	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,09445700
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.003.066.102,91
<b>Valor Total Atual:</b> 1.094.457,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,11%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.206/0001-97	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Referenciado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 160.047,42645237	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,73709500
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 4.500.944.595,67
<b>Valor Total Atual:</b> 438.065,01	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,01%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 22.791.300/0001-79	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,07749200
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 461.607.380,90
<b>Valor Total Atual:</b> 1.077.492,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,23%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.139.299/0001-77	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,10969500
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.498.399.854,00
<b>Valor Total Atual:</b> 1.109.695,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,07%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.768.733/0001-07	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,12091300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 670.896.410,90
<b>Valor Total Atual:</b> 1.120.913,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,17%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.918.988/0001-42	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,10038000
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 833.553.607,37
<b>Valor Total Atual:</b> 1.100.380,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,13%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.919.953/0001-28	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,08796600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 515.957.454,71
<b>Valor Total Atual:</b> 1.087.966,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,21%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.919.240/0001-64	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III
<b>Quantidade de Cotas:</b> 600.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,08367000
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 775.437.094,34
<b>Valor Total Atual:</b> 650.202,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,08%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 22.791.028/0001-27	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,11950300
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 220.158.631,14
<b>Valor Total Atual:</b> 1.119.503,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,51%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 21.919.396/0001-45	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.000.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,07273100
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 763.497.637,76
<b>Valor Total Atual:</b> 1.072.731,00	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,14%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.139.595/0001-78	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV
<b>Quantidade de Cotas:</b> 468.708,10921274	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,15162600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 753.618.894,04
<b>Valor Total Atual:</b> 539.776,44	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,07%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica



Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.386.926/0001-71	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3.655.652,72604423	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,51957100
<b>Índice de Referência:</b> IDKA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.690.400.412,05
<b>Valor Total Atual:</b> 5.555.023,87	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,15%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.577.519/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+
<b>Quantidade de Cotas:</b> 207.067,73330387	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,44896000
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 174.789.144,30
<b>Valor Total Atual:</b> 300.032,86	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,17%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.061.217/0001-28	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
<b>Quantidade de Cotas:</b> 932.555,14331305	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,87604400
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.016.783.027,34
<b>Valor Total Atual:</b> 1.749.514,48	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,17%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.646.895/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 811.026,13738341	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,17821400
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 2.183.514.885,24
<b>Valor Total Atual:</b> 1.766.588,49	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,08%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.740.658/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 1.600.545,01039296	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,04334800
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 3.682.205.959,51
<b>Valor Total Atual:</b> 3.270.470,45	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,09%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 19.419.157/0001-84	<b>Nome do Fundo:</b> Geração Futuro Juro Real IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 68.569,52680540	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,48072730
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 56.250.953,32
<b>Valor Total Atual:</b> 101.532,77	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,18%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 11.060.913/0001-10	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3.960.421,98014370	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,01388500
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 5.154.104.401,04
<b>Valor Total Atual:</b> 7.975.834,42	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,15%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 00.832.435/0001-00	<b>Nome do Fundo:</b> Itaú Institucional Referenciado DI
<b>Quantidade de Cotas:</b> 280,89591864	<b>Valor Atual da Cota:</b> 2,330,66642000
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 0,00
<b>Valor Total Atual:</b> 654.674,69	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.577.503/0001-88	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
<b>Quantidade de Cotas:</b> 525.252,82631019	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,43338600
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 453.238.452,50
<b>Valor Total Atual:</b> 752.890,05	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,17%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.787.647/0001-69	<b>Nome do Fundo:</b> Safra Executive 2
<b>Quantidade de Cotas:</b> 4.716,44553324	<b>Valor Atual da Cota:</b> 200,95306500
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 320.061,949,01
<b>Valor Total Atual:</b> 947.784,19	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,30%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.740.670/0001-06	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1
<b>Quantidade de Cotas:</b> 897.412,70438594	<b>Valor Atual da Cota:</b> 1,85218700
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 9.486.250.812,60
<b>Valor Total Atual:</b> 1.662.176,14	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,02%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.138.474/0001-05	<b>Nome do Fundo:</b> Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 38.664,43251762	<b>Valor Atual da Cota:</b> 17,75559690
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 0,00
<b>Valor Total Atual:</b> 686.510,08	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica





Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.069.104/0001-40	<b>Nome do Fundo:</b> Santander FIC Corporate
<b>Quantidade de Cotas:</b> 279.766,95620265	<b>Valor Atual da Cota:</b> 9,20065350
<b>Índice de Referência:</b> CDI	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 0,00
<b>Valor Total Atual:</b> 2.574.038,82	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 14.504.578/0001-90	<b>Nome do Fundo:</b> Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B
<b>Quantidade de Cotas:</b> 19.193,51326813	<b>Valor Atual da Cota:</b> 15,88146450
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 439.947.802,21
<b>Valor Total Atual:</b> 304.821,10	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,07%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 13.455.117/0001-01	<b>Nome do Fundo:</b> Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5
<b>Quantidade de Cotas:</b> 254.718,86731349	<b>Valor Atual da Cota:</b> 17,05985340
<b>Índice de Referência:</b> IMA	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 1.448.240.247,55
<b>Valor Total Atual:</b> 4.345.466,53	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,30%
<b>Nível de Risco:</b> Não se aplica	<b>Agência de Risco:</b> Não se aplica

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Imobiliário - Art. 8º, VI
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 20.716.161/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> BB Recebíveis FII
<b>Quantidade de Cotas:</b> 6.000,00000000	<b>Valor Atual da Cota:</b> 105,92898080
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 109.636.495,15
<b>Valor Total Atual:</b> 635.573,88	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,58%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 00.973.117/0001-51	<b>Nome do Fundo:</b> Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas
<b>Quantidade de Cotas:</b> 10.641,53930747	<b>Valor Atual da Cota:</b> 234,88538900
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 201.049.727,23
<b>Valor Total Atual:</b> 2.499.542,10	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 1,24%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 17.253.869/0001-40	<b>Nome do Fundo:</b> Safra Premium Multimercado
<b>Quantidade de Cotas:</b> 3.627,90477410	<b>Valor Atual da Cota:</b> 144,19079700
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 0,00
<b>Valor Total Atual:</b> 523.110,48	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 03.737.217/0001-77	<b>Nome do Fundo:</b> Caixa FIA Brasil IBX-50
<b>Quantidade de Cotas:</b> 902.555,47775423	<b>Valor Atual da Cota:</b> 0,67568900
<b>Índice de Referência:</b> IBRX-50	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 74.945.257,90
<b>Valor Total Atual:</b> 609.846,81	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,81%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
<b>CNPJ da Instituição Financeira:</b> Não se aplica	<b>Nome da Instituição Financeira:</b> Não se aplica
<b>CNPJ do Fundo:</b> 10.239.877/0001-93	<b>Nome do Fundo:</b> Itaú Ações Consumo
<b>Quantidade de Cotas:</b> 88.748,37349126	<b>Valor Atual da Cota:</b> 33,44044600
<b>Índice de Referência:</b> Não se aplica	<b>Patrimônio Líquido do Fundo:</b> 0,00
<b>Valor Total Atual:</b> 2.967.785,19	<b>% do Pat. Líq. do Fundo:</b> 0,00%

Segmento: Disponibilidades Financeiras
<b>Saldo</b> 0,00


**SEGMENTO DE RENDA FIXA**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>7º</b>	<b>Segmento Renda Fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>60.157.153,88</b>	<b>89,3%</b>	<b>Enquadrado</b>
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%	44.820.497,40	66,5%	Enquadrado
<b>7º, II</b>	<b>Operações Compromissadas</b>	<b>Exclusivamente com lastro em TTN</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, III</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)</b>	<b>Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito</b>	<b>80%</b>	<b>80%</b>	<b>6.354.100,82</b>	<b>9,4%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, IV</b>	<b>Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados</b>	<b>Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>7.223.182,58</b>	<b>10,7%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, V</b>	<b>Depósito em Poupança</b>	<b>Instituição de baixo risco de crédito</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>7º, VI e VII</b>	<b>FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>1.759.373,08</b>	<b>2,6%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	5%	-	0,0%	Enquadrado
<b>7º, VII</b>	<b>FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)</b>		<b>5%</b>	<b>5%</b>	<b>1.759.373,08</b>	<b>2,6%</b>	<b>Enquadrado</b>
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	1.759.373,08	2,6%	Enquadrado

**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Lim. PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
<b>8º</b>	<b>Segmento Renda Variável</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>7.235.858,46</b>	<b>10,7%</b>	<b>Enquadrado</b>
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	20%	609.846,81	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%	2.967.785,19	4,4%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	3.022.652,58	4,5%	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%	635.573,88	0,9%	Enquadrado
<b>9º</b>	<b>Imóveis Vinculados ao RPPS</b>	<b>Imóveis vinculados por lei ao RPPS</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>20º</b>	<b>Conta Corrente</b>	<b>Informar os saldos em Contas Correntes</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>Enquadrado</b>
<b>TOTAL DE CARTEIRA</b>					<b>67.393.012,34</b>	<b>100%</b>	

**COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO**

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