

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO - 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

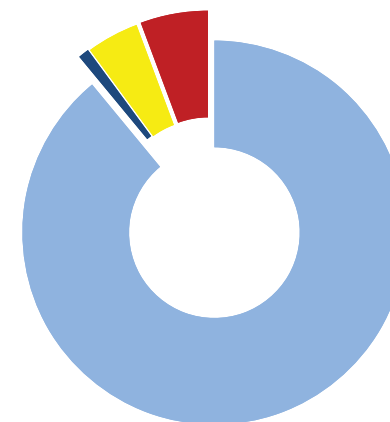
Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos	14
Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922 e à Política de Investimento	18



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE RENDA FIXA	89,0%	61.999.332,63	60.157.153,88
BB FIC Previdenciário Fluxo	0,0%	10.036,80	9.773,85
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	3,4%	2.349.114,94	2.327.949,47
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	0,9%	660.708,83	653.945,66
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	0,5%	377.560,29	375.658,66
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	1,7%	1.194.085,61	1.179.141,96
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	4,3%	2.961.128,10	2.937.030,02
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	3,0%	2.081.607,93 ⓘ	1.740.394,01
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	3,4%	2.342.893,78	2.319.107,64
Bradesco Federal Extra	0,3%	175.295,19	173.315,93
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	2,2%	1.537.050,23 ⓘ	1.311.778,67
Bradesco Premium	2,4%	1.659.478,46	1.640.133,47
Caixa Aliança Títulos Públicos	1,3%	916.913,06 ⚠	1.357.522,15
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	1,6%	1.084.649,40	1.072.863,00
Caixa Brasil Referenciado	0,6%	421.843,38 ⚠	438.065,01
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	1,6%	1.124.584,00	1.109.695,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	1,6%	1.115.139,00	1.100.380,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	0,9%	658.921,80	650.202,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	1,6%	1.087.118,00	1.072.731,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	1,6%	1.109.138,00	1.094.457,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	1,6%	1.091.938,00	1.077.492,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	1,6%	1.130.128,00	1.120.913,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	1,6%	1.095.392,00	1.087.966,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	1,6%	1.127.124,00	1.119.503,00
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	0,8%	543.745,47	539.776,44
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	8,0%	5.603.775,65	5.555.023,87
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	3,3%	2.274.410,33 ⓘ	1.749.514,48
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	4,8%	3.333.306,24	3.270.470,45
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	11,6%	8.049.058,66	7.975.834,42

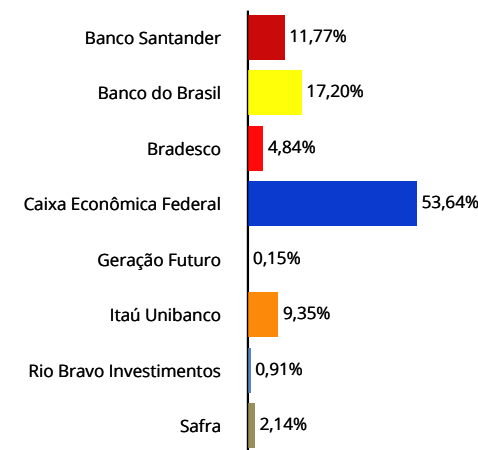
Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 89,01% ■ Fundos Multimercado 4,39%
 ■ Fundos Imobiliários 0,91% ■ Fundos de Renda Variável 5,69%

Por Instituição Financeira



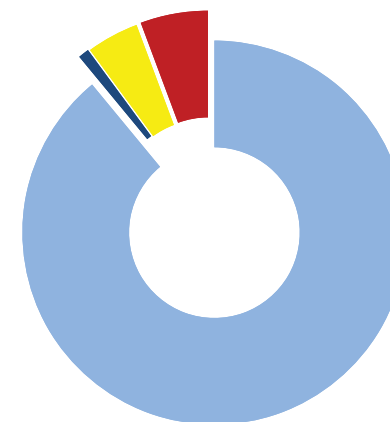
ⓘ Entrada de Recursos ⓘ Nova Aplicação
 ⚠ Saída de Recursos ⓧ Resgate Total



ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	1,1%	772.293,94	752.890,05
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	2,4%	1.679.728,64	1.662.176,14
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	0,4%	307.575,93	300.032,86
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	3,2%	2.202.899,63 ⓘ	1.766.588,49
Geração Futuro Juro Real IMA-B	0,1%	103.238,91	101.532,77
Itaú Institucional Referenciado DI	1,0%	662.365,39	654.674,69
Safra Executive 2	1,4%	958.739,62	947.784,19
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	1,0%	694.757,59	686.510,08
Santander FIC Corporate	3,7%	2.604.373,73	2.574.038,82
Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B	0,7%	511.721,76 ⓘ	304.821,10
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	6,3%	4.385.492,34	4.345.466,53
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	0,9%	632.398,92	635.573,88
BB Recebíveis FII	0,9%	632.398,92	635.573,88
FUNDOS MULTIMERCADO	4,4%	3.056.063,48	3.022.652,58
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	3,6%	2.527.416,14	2.499.542,10
Safra Premium Multimercado	0,8%	528.647,34	523.110,48
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	5,7%	3.962.810,37	3.577.632,00
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,9%	636.927,99	609.846,81
Itaú Ações Consumo	4,8%	3.325.882,38 ⓘ	2.967.785,19
TOTAL DA CARTEIRA	100%	69.650.605,40	67.393.012,34

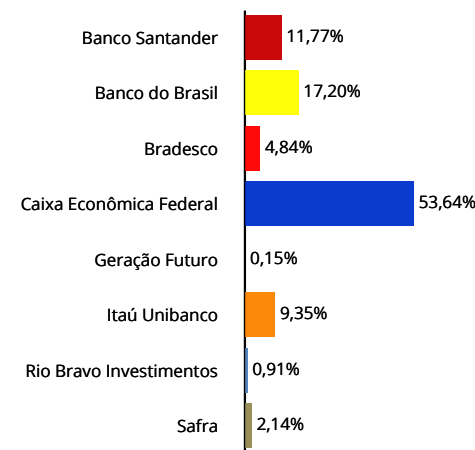
Distribuição da Carteira

Por Segmento



■ Fundos de Renda Fixa 89,01% ■ Fundos Multimercado 4,39%
 ■ Fundos Imobiliários 0,91% ■ Fundos de Renda Variável 5,69%

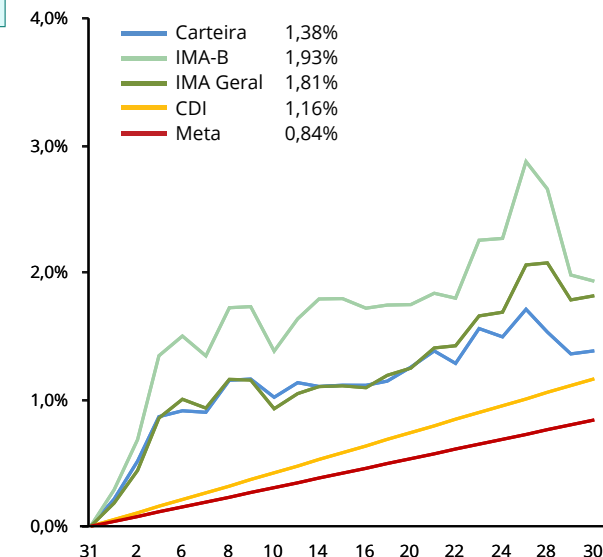
Por Instituição Financeira



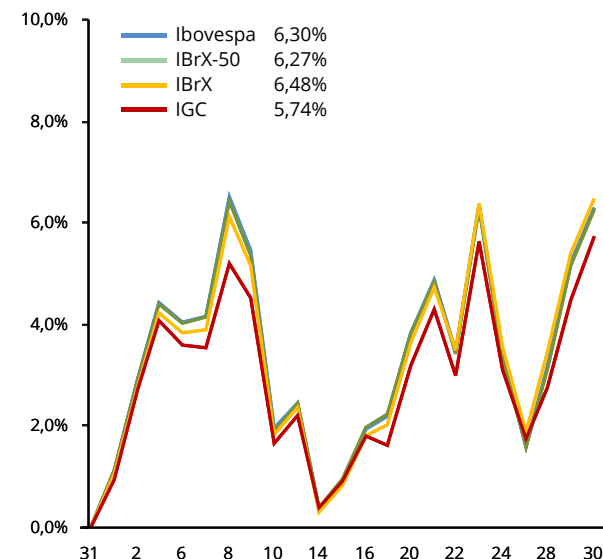
ⓘ Entrada de Recursos ⓘ Nova Aplicação
 ⓘ Saída de Recursos ⓘ Resgate Total



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	1,17	140%	6,27	84%	13,15	86%		
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	IMA-B 5	0,91	109%	8,75	117%	16,54	108%		
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,03	124%	7,34	98%	14,66	96%		
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	IPCA + 6%	0,51	60%	13,90	186%	16,80	110%		
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	IDKa IPCA 2A	1,27	151%	7,36	98%	16,27	106%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	IDKa IPCA 2A	0,82	98%	8,36	112%	16,56	108%		
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,90	228%	15,96	213%	16,24	106%		
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	IMA-B	1,03	123%	8,76	117%	16,01	104%		
Bradesco Federal Extra	CDI	1,14	136%	6,55	88%	13,83	90%		
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,85	222%	15,93	213%	15,92	104%		
Bradesco Premium	CDI	1,18	141%	6,72	90%	14,11	92%		
Caixa Aliança Títulos Públicos	CDI	1,15	137%	6,82	91%	13,87	90%		
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	IPCA + 6%	1,10	131%	10,96	146%	17,28	113%		
Caixa Brasil Referenciado	CDI	1,16	138%	6,73	90%	14,15	92%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	IMA-B	1,34	160%	7,14	95%	16,36	107%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	IMA-B	1,34	160%	7,14	95%	16,35	107%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	IMA-B	1,34	160%	7,14	95%	16,35	107%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	IMA-B	1,34	160%	4,16	56%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	IMA-B	1,34	160%	7,14	95%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	IMA-B	1,34	160%	4,01	54%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	IMA-B	0,82	98%	8,72	117%	16,39	107%		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	IMA-B	0,68	82%	11,09	148%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	IMA-B	0,68	81%	11,13	149%	-	-		
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	IMA-B	0,74	88%	15,52	208%	16,82	110%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	IDKa IPCA 2A	0,88	105%	8,41	112%	16,74	109%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	1,76	210%	12,62	169%	15,21	99%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,92	230%	15,96	213%	15,21	99%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,92	110%	8,66	116%	16,43	107%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	2,58	308%	20,49	274%	16,21	106%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	IRF-M 1	1,06	126%	7,38	99%	14,82	97%		
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	IRF-M 1+	2,51	300%	19,48	260%	17,75	116%		
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	1,90	228%	15,44	206%	15,52	101%		
Geração Futuro Juro Real IMA-B	IMA-B	1,68	201%	15,24	204%	16,53	108%		



Rentabilidade Durante o Mês (Evolução Diária)





RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
Itaú Institucional Referenciado DI	CDI	1,17	140%	6,75	90%	14,21	93%
Safra Executive 2	IRF-M 1	1,16	138%	6,96	93%	14,14	92%
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	CDI	1,20	144%	6,81	91%	14,43	94%
Santander FIC Corporate	CDI	1,18	141%	6,71	90%	14,14	92%
Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,91	229%	16,13	216%	16,59	108%
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,92	110%	8,73	117%	16,74	109%

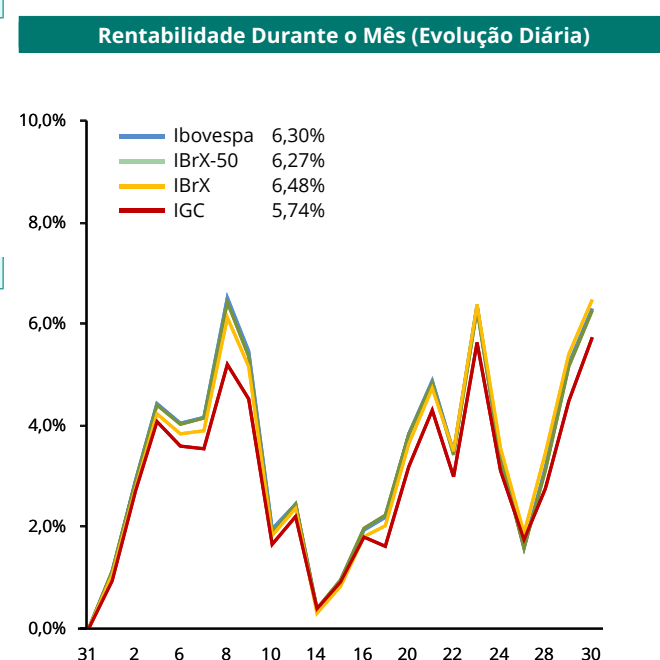
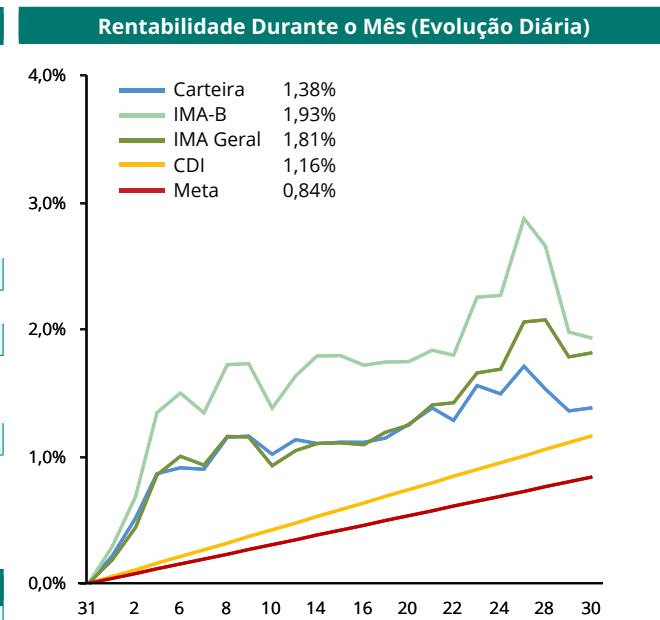
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
BB Receíveis FII	Sem bench	-0,50	-60%	3,02	40%	6,70	44%

FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	CDI	1,12	133%	6,99	93%	14,03	92%
Safra Premium Multimercado	CDI	1,06	126%	7,48	100%	14,57	95%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	4,44	531%	7,77	104%	-11,07	-72%
Itaú Ações Consumo	Sem bench	5,21	622%	10,60	142%	-3,37	-22%

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		1,16	139%	6,72	90%	14,09	92%
IMA Geral		1,81	217%	12,87	172%	15,87	104%
IMA-B		1,93	231%	16,15	216%	16,73	109%
IRF-M		2,13	255%	14,36	192%	16,48	108%
Ibovespa		6,30	753%	18,86	252%	-2,93	-19%
IBrX		6,48	774%	17,74	237%	-3,08	-20%
IBrX-50		6,27	749%	17,75	237%	-4,10	-27%
META ATUARIAL - IPCA + 6 %		0,84		7,48		15,33	





RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	2016
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.175.235,91	773.008,04	767.933,03	1.032.583,88	444.402,98	721.858,75	4.915.022,59
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	-	8,56	61,81	103,48	262,95	436,80
BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5	55.076,32	30.233,53	16.909,14	35.239,61	18.222,90	21.165,47	176.846,97
BB FIC Previdenciário Títulos Públicos IRF-M 1	5.845,75	4.039,83	4.508,96	4.193,45	5.621,73	6.763,17	30.972,89
BB Previdenciário IPCA Títulos Públicos	6.480,61	10.360,52	13.520,11	13.355,19	1.925,27	1.901,63	47.543,33
BB Previdenciário IX Títulos Públicos	20.677,83	11.736,63	9.566,25	10.123,79	15.617,88	14.943,65	82.666,03
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	82.466,77	37.333,09	15.004,55	47.570,23	21.938,73	24.098,08	228.411,45
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	18.169,97	24.496,82	60.278,44	61.845,99	(2.088,20)	34.013,92	196.716,94
BB Previdenciário VII Títulos Públicos	52.700,56	34.609,62	22.832,22	34.809,91	22.091,59	23.786,14	190.830,04
Bradesco Federal Extra	1.711,77	1.620,62	1.861,52	1.746,70	1.862,46	1.979,26	10.782,33
Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B	11.195,72	15.210,91	40.764,85	46.127,86	(2.358,87)	25.271,56	136.212,03
Bradesco Premium	13.467,04	13.212,25	15.417,27	14.198,86	17.111,36	19.344,99	92.751,77
Caixa Aliança Títulos Públicos	11.250,87	10.252,66	7.800,74	6.955,00	12.507,78	15.270,91	64.037,96
Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado	37.514,70	10.603,80	24.663,60	6.798,60	15.749,10	11.786,40	107.116,20
Caixa Brasil Referenciado	20.786,72	16.116,01	19.088,70	13.268,42	8.223,88	4.778,37	82.262,10
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I	16.974,00	10.491,65	9.761,00	7.647,00	15.875,00	14.889,00	75.637,65
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II	16.827,00	10.399,58	9.675,00	7.579,00	15.737,00	14.759,00	74.976,58
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III	9.942,00	6.144,82	5.716,80	4.477,80	9.298,80	8.719,80	44.300,02
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV	16.404,00	10.137,68	9.431,00	7.386,00	15.342,00	14.387,00	73.087,68
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V	16.747,00	10.351,72	9.625,00	7.539,00	15.655,00	14.681,00	74.598,72
Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI	16.487,00	10.187,26	9.469,00	7.416,00	15.404,00	14.446,00	73.409,26
Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II	34.532,00	14.967,70	4.481,00	21.109,00	7.726,00	9.215,00	92.030,70
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 IV	36.148,00	27.775,70	11.696,00	24.319,00	3.675,00	7.426,00	111.039,70
Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V	37.384,00	28.708,61	12.049,00	25.046,00	3.798,00	7.621,00	114.606,61
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV	-	12.754,79	20.093,52	20.563,16	2.995,04	3.969,03	60.375,54
Caixa Brasil Títulos Públicos IDKa 2 IPCA	159.024,82	81.876,21	39.373,06	94.256,70	43.827,62	48.751,78	467.110,19
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	13.318,68	11.349,67	25.111,36	41.124,10	6.701,34	34.895,85	132.501,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	27.748,43	37.910,15	94.938,25	107.621,95	(4.507,13)	62.835,79	326.547,44
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	239.971,26	130.009,51	64.100,59	125.707,40	61.529,11	73.224,24	694.542,11
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	3.560,28	9.100,23	29.667,17	34.728,43	(6.086,10)	19.403,89	90.373,90
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	25.399,47	17.495,06	19.693,72	17.986,84	17.314,68	17.552,50	115.442,27
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	8.981,98	5.485,85	14.250,60	13.934,01	(54,88)	7.543,07	50.140,63
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	14.889,48	19.666,51	49.096,23	51.753,98	386,86	36.311,14	172.104,20
Geração Futuro Juro Real IMA-B	-	-	-	1.622,99	(90,22)	1.706,14	3.238,91
Itaú Institucional Referenciado DI	2.972,43	3.848,77	5.083,81	4.727,25	6.378,78	7.690,70	30.701,74
Safra Executive 2	6.355,22	7.161,43	8.978,77	8.537,30	8.396,04	10.955,43	50.384,19
Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado	6.748,62	6.530,38	7.689,34	7.365,78	7.724,78	8.247,51	44.306,41
Santander FIC Corporate	23.166,50	21.842,41	25.612,05	24.102,54	27.374,19	30.334,91	152.432,60
Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B	-	-	-	5.015,96	(194,86)	6.900,66	11.721,76
Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5	104.309,11	58.986,06	30.115,85	64.721,27	33.667,84	40.025,81	331.825,94

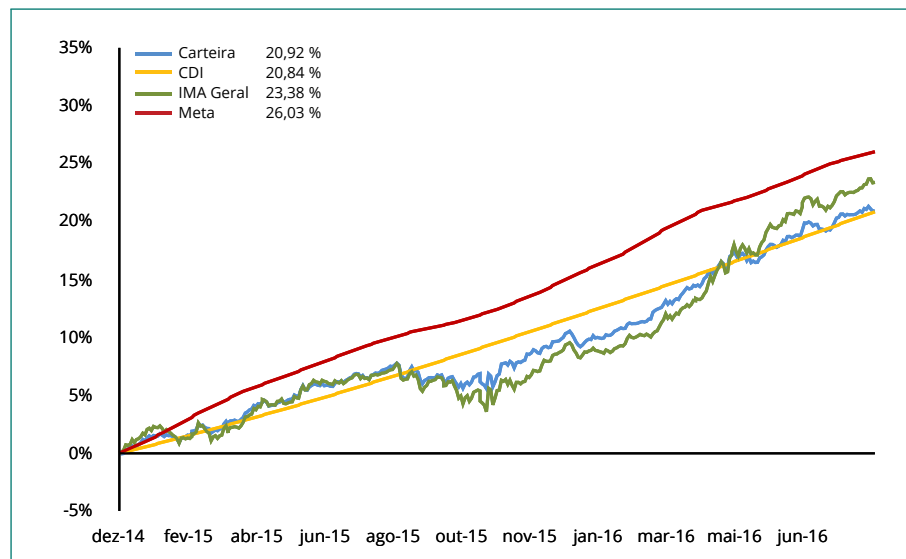


RESULTADO POR ATIVO EM REAIS - 2016	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	2016
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	8.579,47	4.910,13	3.981,70	22.086,28	(17.849,07)	(3.174,96)	18.533,55
BB Recebíveis FII	8.579,47	4.910,13	3.981,70	22.086,28	(17.849,07)	(3.174,96)	18.533,55
FUNDOS MULTIMERCADO	28.651,53	28.622,21	35.643,77	36.626,24	30.662,65	33.410,90	193.617,30
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	26.436,68	24.919,16	31.389,03	29.430,24	24.972,21	27.874,04	165.021,36
Safra Premium Multimercado	2.214,85	3.703,05	4.254,74	7.196,00	5.690,44	5.536,86	28.595,94
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(156.821,84)	134.756,36	243.241,83	67.150,55	(146.054,62)	185.178,37	327.450,65
Caixa FIA Brasil IBX-50	(38.947,97)	19.781,31	63.464,09	40.437,19	(65.911,82)	27.081,18	45.903,98
Itaú Ações Consumo	(117.873,87)	114.975,05	179.777,74	26.713,36	(80.142,80)	158.097,19	281.546,67
TOTAL	1.055.645,07	941.296,74	1.050.800,33	1.158.446,95	311.161,94	937.273,06	5.454.624,09



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	1,38	1,16	1,81	0,84	119%	76%	165%
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
Total	9,11	6,72	12,87	7,48	136%	71%	122%

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



Carteira x Indicadores em 2016

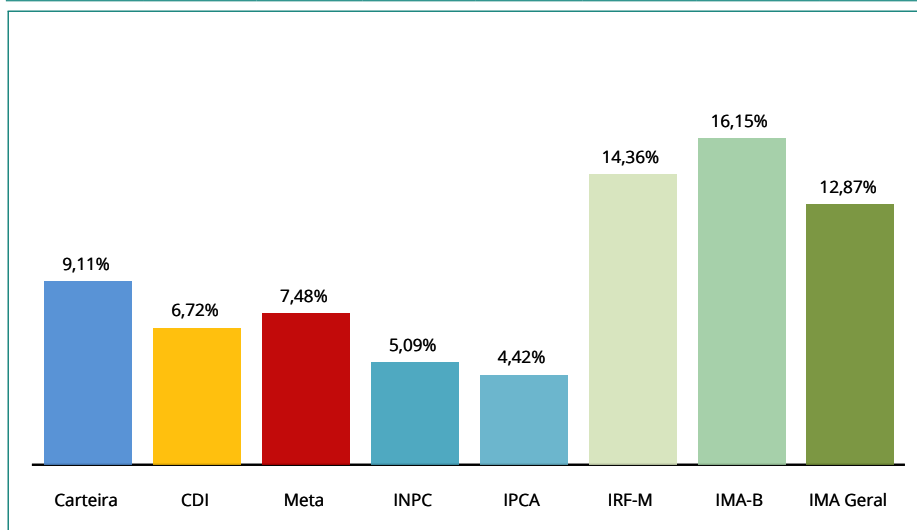
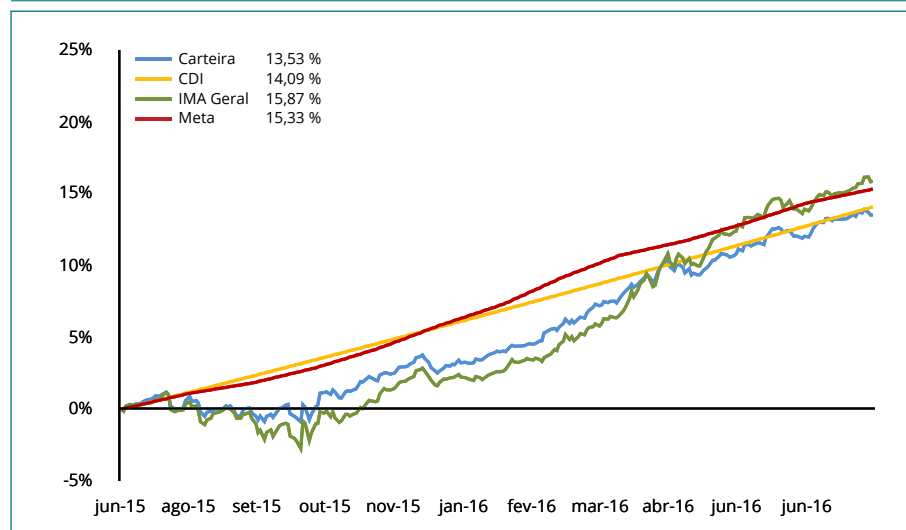


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





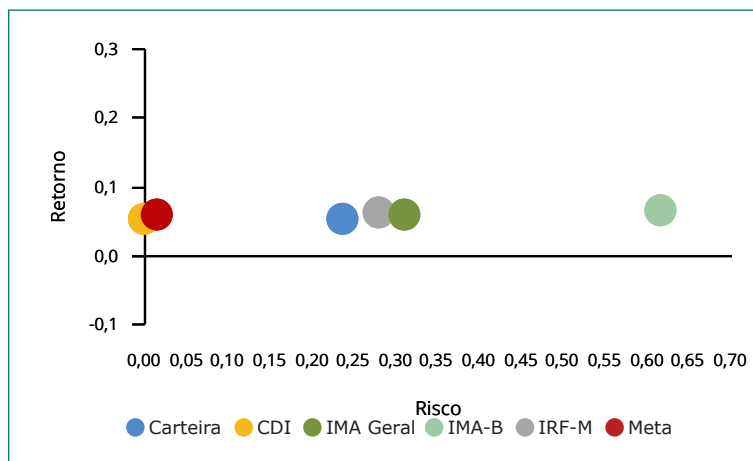
ÍNDICES	JUNHO	MAIO
IRF-M	5,18%	5,29%
IRF-M	0,00%	0,00%
IRF-M 1	4,74%	4,84%
IRF-M 1+	0,44%	0,45%
Carência PRÉ	0,00%	0,00%
IMA-B	56,46%	56,01%
IMA-B	14,03%	12,61%
IMA-B 5	21,23%	21,74%
IMA-B 5+	1,11%	1,12%
Carência PÓS	20,10%	20,55%
IMA Geral	3,27%	2,60%
IDkA	12,30%	12,60%
IDkA 2 IPCA	12,30%	12,60%
IDkA 20 IPCA	0,00%	0,00%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários	0,91%	0,94%
Fundos Participações	0,00%	0,00%
Fundos DI	13,65%	14,65%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	9,26%	10,16%
Multimercado	4,39%	4,49%
Outros RF	2,55%	2,61%
Renda Variável	5,69%	5,31%
Ibov., IBrX e IBrX-50	0,91%	0,90%
Governança Corp. (IGC)	0,00%	0,00%
Small Caps	0,00%	0,00%
Setorial	4,78%	4,40%
Outros RV	0,00%	0,00%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

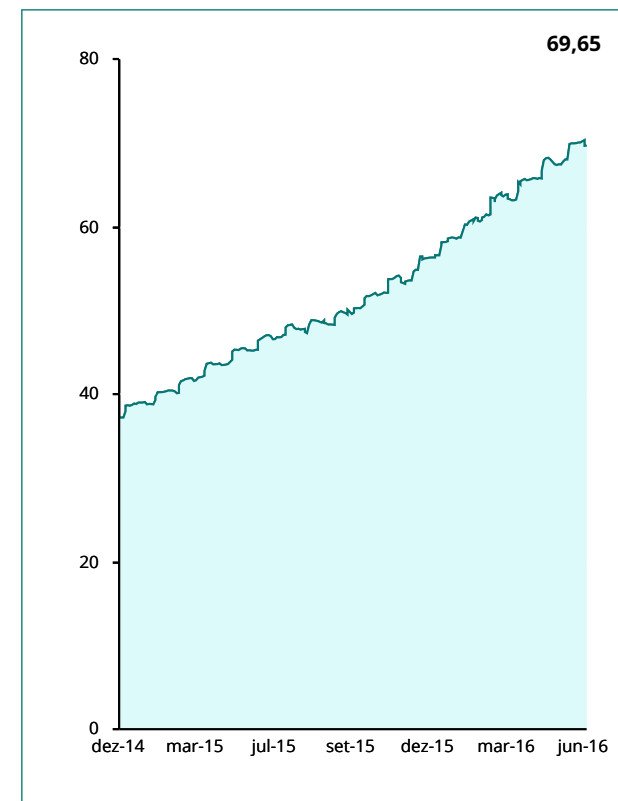
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

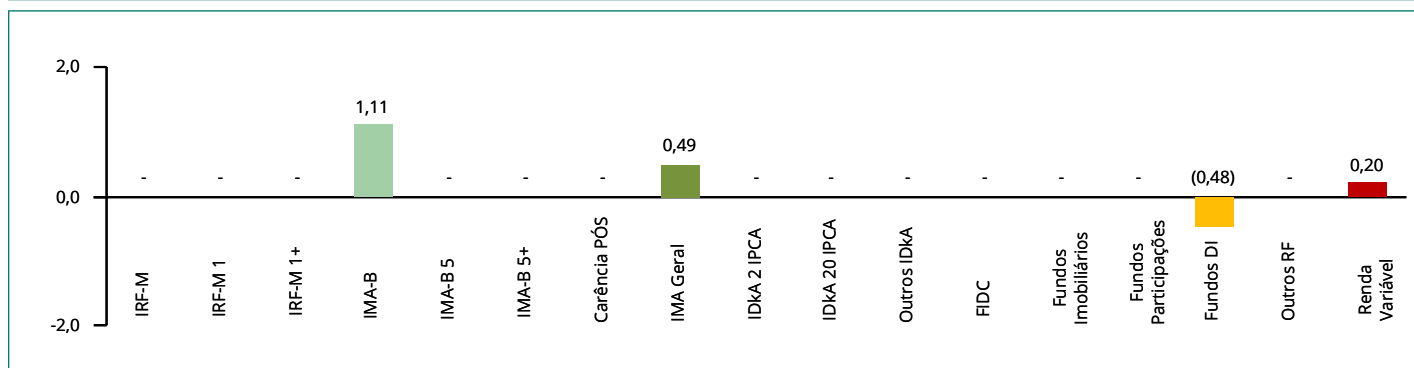
Relação Risco x Retorno da Carteira, em % (em 252 dias úteis)



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
10/06/2016	300.000,00	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
10/06/2016	200.000,00	Aplicação	Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B
10/06/2016	109.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
10/06/2016	490.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
10/06/2016	400.000,00	Aplicação	Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
10/06/2016	200.000,00	Aplicação	Itaú Ações Consumo
10/06/2016	200.000,00	Aplicação	Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B
13/06/2016	300.000,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
14/06/2016	7.200,00	Aplicação	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
08/06/2016	125.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
10/06/2016	5.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
13/06/2016	300.000,00	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/06/2016	13.600,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
27/06/2016	2.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
28/06/2016	70.280,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos
29/06/2016	370.000,00	Resgate	Caixa Aliança Títulos Públicos

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	2.206.200,00
Resgates	885.880,00
Saldo	1.320.320,00

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 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: 13.077.415/0001-05	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Fluxo
Quantidade de Cotas: 6.170,55100184	Valor Atual da Cota: 1,62656402
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.002.995.941,73
Valor Total Atual: 10.036,80	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,00%
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: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 03.543.447/0001-03	Nome do Fundo: BB FIC Previdenciário Renda Fixa IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 180.911,73130552	Valor Atual da Cota: 12,98486792
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.758.048.467,00
Valor Total Atual: 2.349.114,94	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,13%
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: 337.217,59200427	Valor Atual da Cota: 1,95929526
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 7.675.567.156,92
Valor Total Atual: 660.708,83	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,01%
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: 259.882,53518122	Valor Atual da Cota: 1,45281131
Índice de Referência: IPCA + 6 %	Patrimônio Líquido do Fundo: 253.837.445,80
Valor Total Atual: 377.560,29	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,15%
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: 1.003.874,04789890	Valor Atual da Cota: 1,18947751
Índice de Referência: IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.333.635.002,00
Valor Total Atual: 1.194.085,61	% 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: 1.599.830,20846900	Valor Atual da Cota: 1,85090148
Índice de Referência: IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo: 6.286.551.486,44
Valor Total Atual: 2.961.128,10	% 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: 07.442.078/0001-05	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 564.336,19111546	Valor Atual da Cota: 3,68859550
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.679.923.192,00
Valor Total Atual: 2.081.607,93	% 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: 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: 1.936.694,32231350	Valor Atual da Cota: 1,20973855
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.076.408.726,97
Valor Total Atual: 2.342.893,78	% 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: 60.746.948/0001-12	Nome da Instituição Financeira: Bradesco
CNPJ do Fundo: 03.256.793/0001-00	Nome do Fundo: Bradesco Federal Extra
Quantidade de Cotas: 19.477,69922321	Valor Atual da Cota: 8,99978960
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.278.233.059,00
Valor Total Atual: 175.295,19	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,00%
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: 60.746.948/0001-12	Nome da Instituição Financeira: Bradesco
CNPJ do Fundo: 10.986.880/0001-70	Nome do Fundo: Bradesco FIC Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 723.556,30910143	Valor Atual da Cota: 2,12429940
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 530.620.267,42
Valor Total Atual: 1.537.050,23	% 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: 60.746.948/0001-12	Nome da Instituição Financeira: Bradesco
CNPJ do Fundo: 03.399.411/0001-90	Nome do Fundo: Bradesco Premium
Quantidade de Cotas: 183.416,64961152	Valor Atual da Cota: 9,04758900
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 6.049.752.821,00
Valor Total Atual: 1.659.478,46	% 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 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: 05.164.358/0001-73	Nome do Fundo: Caixa Aliança Títulos Públicos
Quantidade de Cotas: 290.987,43676154	Valor Atual da Cota: 3,15104000
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 388.211.814,77
Valor Total Atual: 916.913,05	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,24%
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: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 21.918.896/0001-62	Nome do Fundo: Caixa Brasil IPCA XVI Crédito Privado
Quantidade de Cotas: 900.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,20516600
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 197.411.207,64
Valor Total Atual: 1.084.649,40	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,55%
Nível de Risco: Baixo	Agência de Risco: Outros

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 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: 152.360,59728297	Valor Atual da Cota: 2,76871700
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 4.476.581.581,53
Valor Total Atual: 421.843,38	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,01%
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: 20.139.299/0001-77	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 I
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,12458400
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.518.503.050,21
Valor Total Atual: 1.124.584,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,07%
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: 21.918.988/0001-42	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 II
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,11513900
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 844.733.538,59
Valor Total Atual: 1.115.139,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,13%
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: 21.919.240/0001-64	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 III
Quantidade de Cotas: 600.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,09820300
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 785.836.910,69
Valor Total Atual: 658.921,80	% 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 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: 21.919.396/0001-45	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 IV
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,08711800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 773.737.287,63
Valor Total Atual: 1.087.118,00	% 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 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: 21.922.168/0001-24	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 V
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,10913800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.016.521.313,97
Valor Total Atual: 1.109.138,00	% 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 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: 22.791.300/0001-79	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2016 VI
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,09193800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 467.796.122,35
Valor Total Atual: 1.091.938,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,23%
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: 19.768.733/0001-07	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2018 II
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,13012800
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 752.929.923,47
Valor Total Atual: 1.130.128,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,15%
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: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,09539200
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 557.479.136,89
Valor Total Atual: 1.095.392,00	% 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: Caixa Econômica Federal
CNPJ do Fundo: 22.791.028/0001-27	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2020 V
Quantidade de Cotas: 1.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,12712400
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 221.657.436,58
Valor Total Atual: 1.127.124,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,51%
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: 20.139.595/0001-78	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 IV
Quantidade de Cotas: 468.708,10921274	Valor Atual da Cota: 1,16009400
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 759.160.551,90
Valor Total Atual: 543.745,47	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,07%
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"	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: 14.386.926/0001-71 Quantidade de Cotas: 3.655.652,72604423 Índice de Referência: IDKA Valor Total Atual: 5.603.775,65 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IDCA 2 IPCA Valor Atual da Cota: 1,53290700 Patrimônio Líquido do Fundo: 3.848.953.491,97 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,15% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.577.519/0001-90 Quantidade de Cotas: 207.067,73330387 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 307.575,93 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+ Valor Atual da Cota: 1,48538800 Patrimônio Líquido do Fundo: 190.635.348,92 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,16% 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: 1.191.386,44077100 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.274.410,33 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral Valor Atual da Cota: 1,90904500 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.035.808.847,90 % 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: 10.646.895/0001-90 Quantidade de Cotas: 992.433,92531045 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 2.202.899,63 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B Valor Atual da Cota: 2,21969400 Patrimônio Líquido do Fundo: 2.216.566.245,83 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,19% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93 Quantidade de Cotas: 1.600.545,01039296 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 3.333.306,24 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B Valor Atual da Cota: 2,08260700 Patrimônio Líquido do Fundo: 3.767.202.804,98 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,09% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 27.652.684/0001-62 CNPJ do Fundo: 19.419.157/0001-84 Quantidade de Cotas: 68.569,52680540 Índice de Referência: Não se aplica Valor Total Atual: 103.238,91 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Geração Futuro Corretora Nome do Fundo: Geração Futuro Juro Real IMA-B Valor Atual da Cota: 1,50560922 Patrimônio Líquido do Fundo: 55.788.819,62 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,19% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10 Quantidade de Cotas: 3.960.421,98014370 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 8.049.058,66 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5 Valor Atual da Cota: 2,03237400 Patrimônio Líquido do Fundo: 5.287.698.861,53 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,15% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 60.701.190/0001-04 CNPJ do Fundo: 00.832.435/0001-00 Quantidade de Cotas: 280,89591864 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 662.365,39 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Itaú Unibanco Nome do Fundo: Itaú Institucional Referenciado DI Valor Atual da Cota: 2,358,04562800 Patrimônio Líquido do Fundo: 1.175.712.803,00 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,06% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88 Quantidade de Cotas: 525.252,82631019 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 772.293,94 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+ Valor Atual da Cota: 1,47032800 Patrimônio Líquido do Fundo: 444.109.093,68 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,17% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 43.826.833/0001-19 CNPJ do Fundo: 10.787.647/0001-69 Quantidade de Cotas: 4.716,44553324 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 958.739,62 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: JS Gestão de Investimentos Nome do Fundo: Safra Executiva 2 Valor Atual da Cota: 203,27588100 Patrimônio Líquido do Fundo: 330.832.505,52 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,29% Agência de Risco: Não se aplica
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04 CNPJ do Fundo: 10.740.670/0001-06 Quantidade de Cotas: 897.412,70438594 Índice de Referência: IMA Valor Total Atual: 1.679.728,64 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Caixa Econômica Federal Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1 Valor Atual da Cota: 1,87174600 Patrimônio Líquido do Fundo: 9.555.916.669,47 % do Pat. Líq. do Fundo: 0,02% Agência de Risco: Não se aplica	CNPJ da Instituição Financeira: 90.400.888/0001-42 CNPJ do Fundo: 17.138.474/0001-05 Quantidade de Cotas: 38.664,43251762 Índice de Referência: CDI Valor Total Atual: 694.757,59 Nível de Risco: Não se aplica	Nome da Instituição Financeira: Banco Santander Nome do Fundo: Santander FI Master Renda Fixa Crédito Privado Valor Atual da Cota: 17,96890700 Patrimônio Líquido do Fundo: 0,00 % 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
CNPJ da Instituição Financeira: 90.400.888/0001-42	Nome da Instituição Financeira: Banco Santander
CNPJ do Fundo: 03.069.104/0001-40	Nome do Fundo: Santander FIC Corporate
Quantidade de Cotas: 279.766,95620265	Valor Atual da Cota: 9,30908270
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 0,00
Valor Total Atual: 2.604.373,73	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,00%
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: Banco Santander
CNPJ do Fundo: 14.504.578/0001-90	Nome do Fundo: Santander FIC Inst. Títulos Públicos IMA-B
Quantidade de Cotas: 31.616,37097101	Valor Atual da Cota: 16,18534150
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 459.783.129,20
Valor Total Atual: 511.721,76	% 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 100 % Títulos TN - Art. 7º, I, "b"
CNPJ da Instituição Financeira: 90.400.888/0001-42	Nome da Instituição Financeira: Banco Santander
CNPJ do Fundo: 13.455.117/0001-01	Nome do Fundo: Santander FIC Títulos Públicos IMA-B 5
Quantidade de Cotas: 254.718,86731349	Valor Atual da Cota: 17,21699060
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.535.560.353,00
Valor Total Atual: 4.385.492,34	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,29%
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: 30.822.936/0001-69	Nome da Instituição Financeira: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
CNPJ do Fundo: 20.716.161/0001-93	Nome do Fundo: BB Recebíveis FII
Quantidade de Cotas: 6.000,00000000	Valor Atual da Cota: 105,39981940
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 109.088.813,10
Valor Total Atual: 632.398,92	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,58%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 60.701.190/0001-04	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: 237,50475100
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 193.744.343,90
Valor Total Atual: 2.527.416,14	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,30%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV
CNPJ da Instituição Financeira: 43.826.833/0001-19	Nome da Instituição Financeira: JS Gestão de Investimentos
CNPJ do Fundo: 17.253.869/0001-40	Nome do Fundo: Safra Premium Multimercado
Quantidade de Cotas: 3.627,90477410	Valor Atual da Cota: 145,71698400
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 0,00
Valor Total Atual: 528.647,34	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,00%

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: 902.555,47775423	Valor Atual da Cota: 0,70569400
Índice de Referência: IBrX-50	Patrimônio Líquido do Fundo: 77.351.298,97
Valor Total Atual: 636.927,99	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,82%

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III
CNPJ da Instituição Financeira: 60.701.190/0001-04	Nome da Instituição Financeira: Itaú Unibanco
CNPJ do Fundo: 10.239.877/0001-93	Nome do Fundo: Itaú Ações Consumo
Quantidade de Cotas: 94.534,63015381	Valor Atual da Cota: 35,18163000
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 0,00
Valor Total Atual: 3.325.882,38	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,00%

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%	61.999.332,63	89,0%	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%	46.344.254,92	66,5%	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%	7.047.804,42	10,1%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	6.827.866,30	9,8%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	1.779.406,99	2,6%	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%	1.779.406,99	2,6%	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%	1.779.406,99	2,6%	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%	7.651.272,77	11,0%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	20%	636.927,99	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%	3.325.882,38	4,8%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	3.056.063,48	4,4%	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%	632.398,92	0,9%	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					69.650.605,40	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.