

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JUNHO-2013



FAPSBENTO

Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de Bento Gonçalves - RS



O Relatório de Gestão de Investimentos do FAPSBENTO 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 _____	5
Retorno da Carteira por Ativo (em Reais) _____	6
Rentabilidade da Carteira (em %) _____	7
Distribuição da Carteira por Índices _____	8
Relatório de Movimentações _____	9

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - CADPREV _____	11
Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922/2010 e à Política de Investimento _____	14

RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos _____	16
Consolidação dos Ativos _____	26

TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

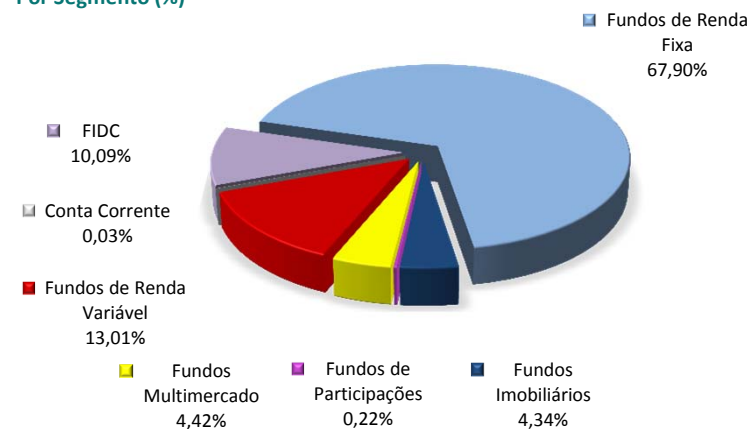
Comentários do Mês _____	28
--------------------------	----

EXTRATOS BANCÁRIOS

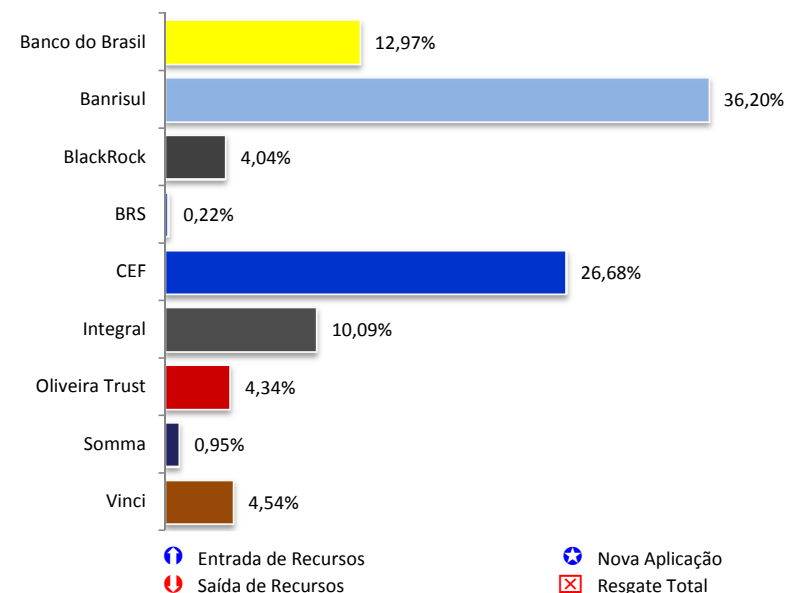
ATIVOS	%	JUNHO	MAIO
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	10,1%	20.776.124,28	20.613.494,86
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	10,1%	20.776.124,28	20.613.494,86
FUNDOS DE RENDA FIXA	67,9%	139.823.534,33	148.660.013,60
Banrisul Patrimonial	0,6%	1.233.814,67	7.408.056,98
Banrisul Previdência Municipal	6,3%	13.041.680,68	13.229.741,11
Banrisul Previdência Municipal II	7,8%	16.001.945,24	16.210.701,60
Banrisul Previdência Municipal III	16,6%	34.092.288,23	34.946.561,38
Banrisul Previdência Municipal IV	4,5%	9.330.253,23	9.622.542,82
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,1%	292.995,21	291.417,90
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 2	0,2%	318.792,83	319.703,22
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	1,3%	2.776.951,51	2.923.265,78
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,3%	4.809.932,47	4.950.170,54
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	6,7%	13.738.892,92	14.310.103,82
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,4%	902.061,93	911.307,80
Caixa Brasil Disponibilidades	0,2%	479.461,46	195.945,26
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	93.865,13	93.305,87
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	1,0%	2.082.041,33	2.100.332,98
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	12,1%	24.963.129,44	25.663.245,53
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,3%	628.843,90	632.115,18
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	4,7%	9.696.597,58	9.354.217,78
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	0,1%	275.061,60	279.667,84
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2,5%	5.064.924,97	5.217.610,21
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,6%	9.387.270,45	9.554.489,70
Banrisul FII Novas Fronteiras	4,3%	8.937.258,00	9.132.548,10
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,2%	450.012,45	421.941,60
FUNDOS MULTIMERCADO	4,4%	9.100.235,20	8.916.532,80
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	1,2%	2.389.285,20	2.245.817,80
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	3,3%	6.710.950,00	6.670.715,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	13,0%	26.785.336,00	21.111.425,68
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	0,4%	771.065,07	866.271,35
BB FIC Pipe Ações	0,2%	372.062,31	-
BB Petrobras Ações	0,5%	1.018.883,50	1.293.893,72
BB Previdenciário FIA Governança	0,3%	684.899,41	744.397,40
BB Vale do Rio Doce Ações	0,9%	1.785.868,46	1.879.590,19
BRS FIA Plus Ibovespa	0,2%	457.845,84	-
Caixa FIA Brasil IBX-50	1,0%	2.084.503,46	2.279.439,29
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	2,8%	5.764.398,00	6.115.422,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1,7%	3.575.717,59	3.909.472,34
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	4,0%	8.312.827,20	3.055.270,40
Somma FIA Ibovespa	1,0%	1.957.265,16	967.668,99
Valores a liquidar ¹	0,0%	(73.596,26)	-
CONTA CORRENTE	0,0%	55.737,51	45.815,55
Banco do Brasil	0,0%	3.251,51	2.839,28
Banrisul	0,0%	52.486,00	42.976,27
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	205.854.641,51	208.901.772,19

Distribuição da Carteira

Por Segmento (%)



Por Instituição Financeira (%)



📌 Entrada de Recursos

📌 Saída de Recursos

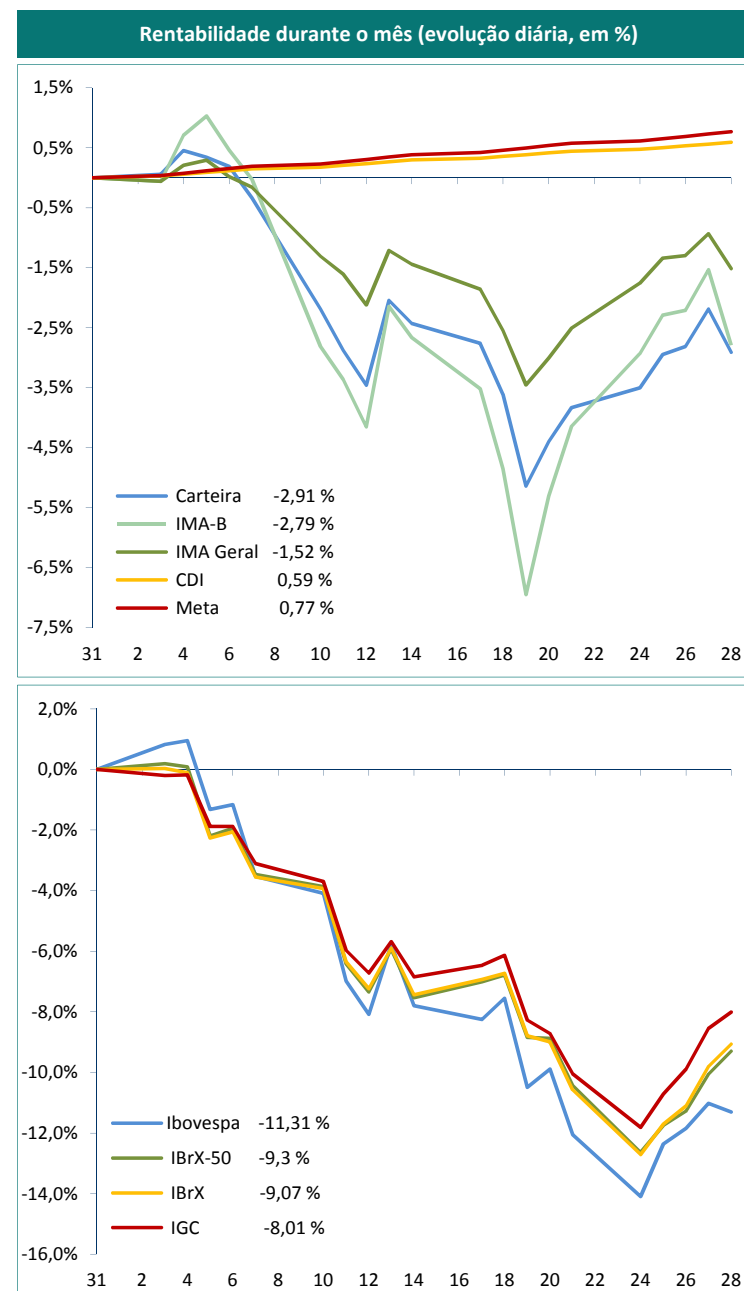
★ Nova Aplicação

☒ Resgate Total

¹ Valores a liquidar da compra do BNFS11, compra nos dias 27 e 28/06/2013 com liquidação em 02 e 03/07/2013 respectivamente.

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	IPCA + 6%	0,79	103%	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	-1,41	-183%	-2,82	-44%	4,77	36%
Banrisul Previdência Municipal	IMA Geral	-1,42	-184%	-2,37	-37%	5,47	41%
Banrisul Previdência Municipal II	IMA Geral	-1,29	-168%	-2,13	-34%	5,67	42%
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	-2,44	-317%	-6,62	-104%	4,77	36%
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	-3,04	-395%	-7,99	-126%	3,72	28%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,54	70%	3,41	54%	7,31	55%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	IDKa IPCA 2A	-0,28	-36%	0,05	1%	7,81	59%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	IDKa IPCA 20A	-5,01	-651%	-16,90	-267%	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-2,83	-368%	-7,96	-126%	3,34	25%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-3,99	-518%	-11,80	-186%	1,88	14%
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	-1,01	-131%	-0,47	-7%	5,09	38%
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	0,54	70%	3,05	48%	-	-
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,60	78%	3,51	55%	7,32	55%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	-1,40	-182%	-2,49	-39%	4,75	36%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	-2,73	-355%	-7,76	-122%	4,22	32%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	-0,52	-68%	-0,36	-6%	8,05	60%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-3,91	-508%	-11,48	-181%	2,45	18%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	IRF-M 1+	-1,65	-214%	-1,73	-27%	4,19	31%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	-2,93	-381%	-7,65	-121%	4,06	30%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	2,41	313%	7,37	116%	-	-
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	6,65	864%	1,09	17%	-	-
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	Outros	6,39	830%	6,03	95%	7,74	58%
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	0,60	78%	6,50	103%	18,34	137%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	Ibovespa	-10,99	-1427%	-21,28	-336%	-12,66	-95%
BB FIC Pipe Ações	Ibovespa	-6,64	-862%	-	-	-	-
BB Petrobras Ações	Sem bench	-21,25	-2760%	-21,15	-334%	-17,01	-127%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	-7,99	-1038%	-8,96	-141%	4,72	35%
BB Vale do Rio Doce Ações	Sem bench	-4,99	-648%	-30,85	-487%	-25,57	-192%
BRS FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	-9,73	-1264%	-	-	-	-
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	-8,55	-1110%	-13,99	-221%	-1,98	-15%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	-5,74	-745%	-2,59	-41%	-	-
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-8,54	-1109%	-11,07	-175%	5,16	39%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	-11,29	-1466%	-22,14	-349%	-12,13	-91%
Somma FIA Ibovespa	Ibovespa	-10,59	-1375%	-19,03	-300%	-5,54	-41%
Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentarão rentabilidade no respectivo período.							
BENCHMARKS		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
PRINCIPAIS INDICADORES		Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
CDI		0,59	9%	3,43	54%	7,30	115%
IMA Geral		-1,52	-24%	-2,67	-42%	5,26	83%
IMA-B		-2,79	-44%	-7,81	-123%	4,03	64%
IRF-M		-0,98	-15%	-0,32	-5%	5,34	84%
Ibovespa		-11,31	-178%	-22,14	-349%	-11,85	-187%
IBrX		-9,07	-143%	-11,02	-174%	0,45	7%
IBrX-50		-9,30	-147%	-12,83	-202%	-1,01	-16%
META ATUARIAL - INPC + 6%		0,77		6,34		13,35	

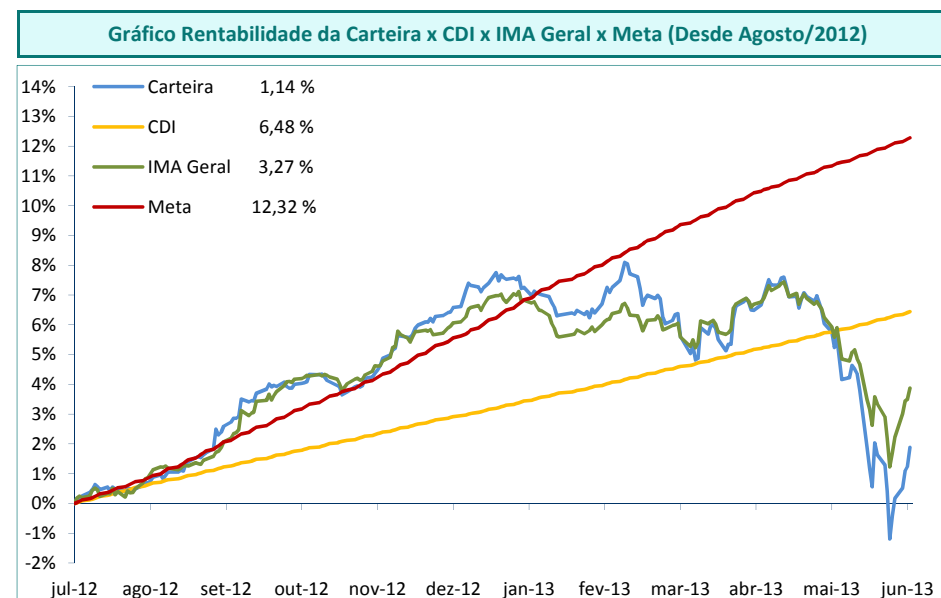
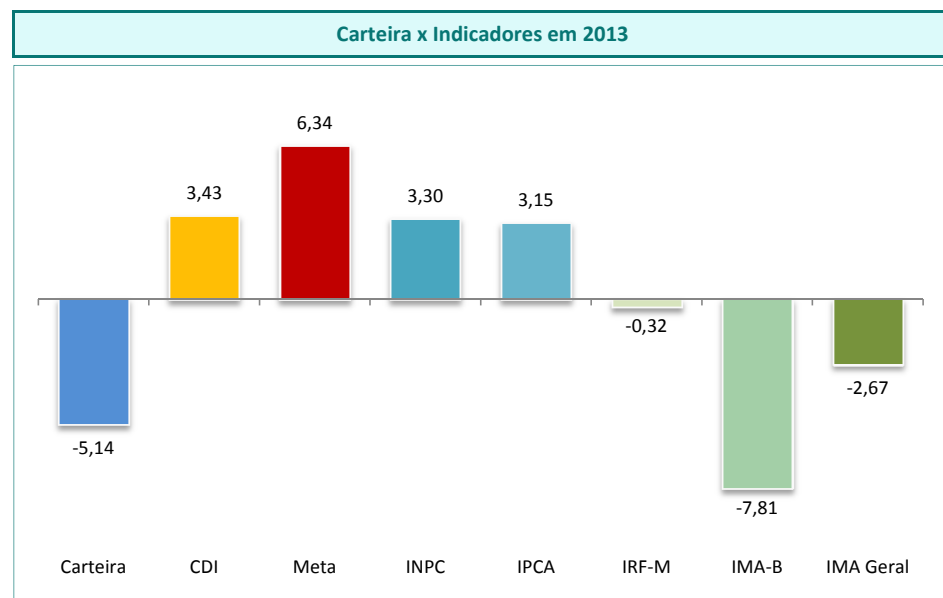
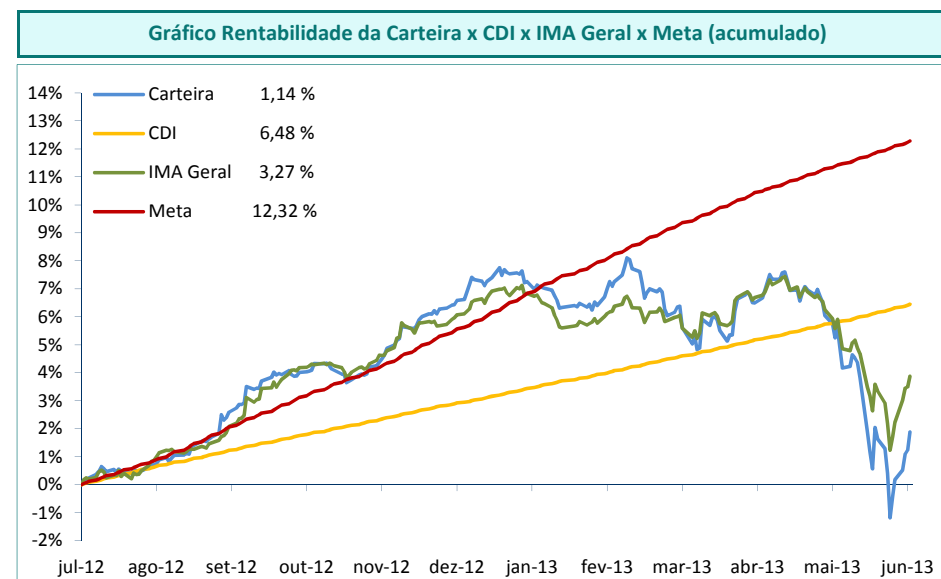
Observação: Os fundos que não possuem histórico completo não apresentarão rentabilidade no respectivo período.



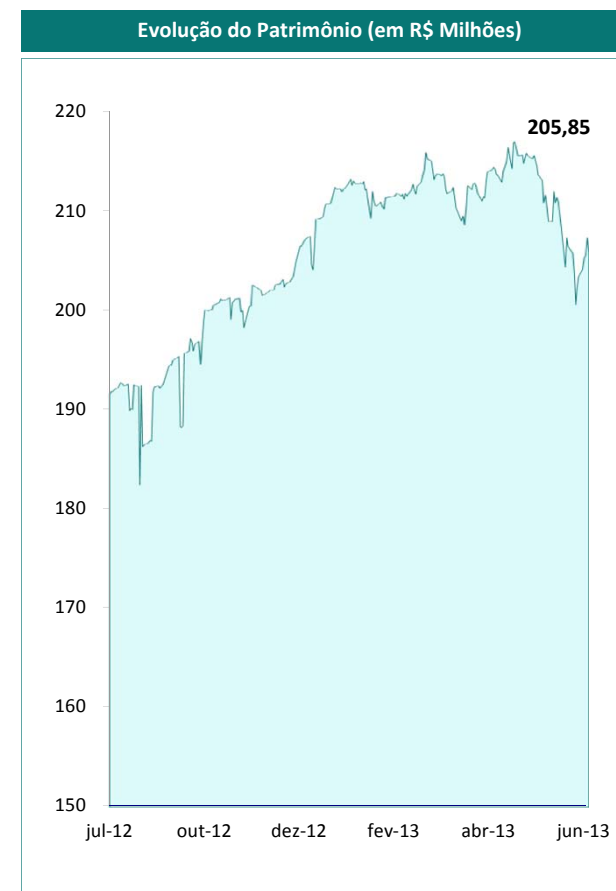
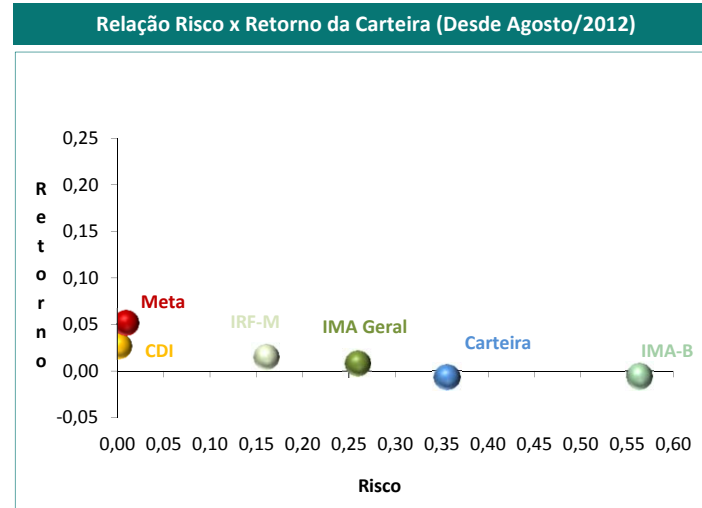
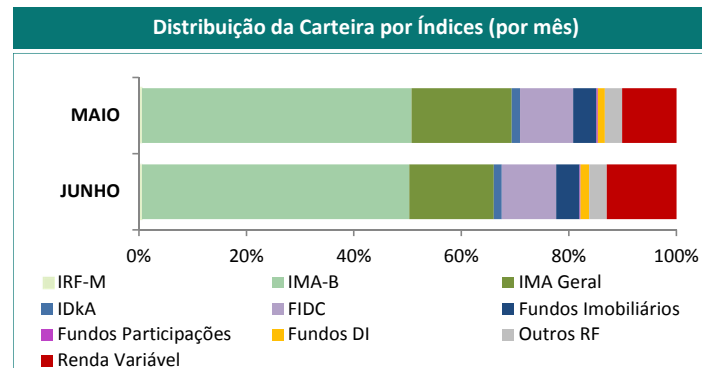


RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2013	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	2013
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	-	49.327,47	159.760,67	204.820,00	199.586,72	162.629,42	776.124,28
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	-	49.327,47	159.760,67	204.820,00	199.586,72	162.629,42	776.124,28
FUNDOS DE RENDA FIXA	491.574,58	367.724,45	(3.041.438,79)	2.376.839,28	(5.769.148,81)	(3.765.250,45)	(9.339.699,74)
Banrisul FIC Perfil Renda Fixa	82,09	66,09	78,02	22,90	-	-	249,10
Banrisul Patrimonial	43.024,08	(124.934,33)	(63.919,99)	116.742,29	(158.433,77)	(111.545,18)	(299.066,90)
Banrisul Previdência Municipal	112.504,94	(209.917,06)	(65.235,62)	167.118,90	(235.454,42)	(188.060,43)	(419.043,69)
Banrisul Previdência Municipal II	119.857,02	(166.258,89)	(89.777,52)	196.754,55	(270.939,13)	(208.756,36)	(419.120,33)
Banrisul Previdência Municipal III	6.947,54	448.476,57	(732.019,32)	518.665,90	(1.358.113,85)	(854.273,15)	(1.970.316,31)
Banrisul Previdência Municipal IV	-	102.950,79	(209.911,52)	148.280,52	(418.776,97)	(292.289,59)	(669.746,77)
Banrisul Vip Renda Fixa	24,10	20,71	25,61	6,46	-	-	76,88
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	31.678,52	15.427,79	17.992,80	20.279,68	18.258,91	1.577,31	105.215,01
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	39.840,92	(135.909,29)	2.273,37	2.653,93	(2.857,95)	(910,39)	(94.909,41)
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	-	-	-	-	(76.734,22)	(146.314,27)	(223.048,49)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	856,42	36.839,31	(99.184,83)	76.533,22	(233.447,31)	(140.238,07)	(358.641,26)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	2.478,12	178.889,83	(539.382,27)	266.099,43	(937.237,62)	(571.210,90)	(1.600.363,41)
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	(73,03)	(44,55)	943,45	12.246,40	(8.079,53)	(9.245,87)	(4.253,13)
Caixa Brasil Disponibilidades	212,75	1.789,23	1.430,57	1.207,22	1.186,01	2.047,89	7.873,67
Caixa Brasil Referenciado	552,33	450,29	510,03	561,63	548,16	559,26	3.181,70
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	54.467,39	(116.932,04)	(14.345,03)	33.350,05	(63.309,50)	(18.291,65)	(125.060,78)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	4.424,10	358.168,67	(704.266,25)	473.522,43	(1.199.988,02)	(700.116,09)	(1.768.255,16)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	71.793,82	(174.918,93)	12.023,26	10.773,91	(6.727,40)	(3.271,28)	(90.326,62)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	-	130.414,35	(426.613,08)	230.868,98	(580.452,47)	(367.620,20)	(1.013.402,42)
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	(697,36)	21,07	(353,62)	5.025,43	(4.220,86)	(4.606,24)	(4.831,58)
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	3.600,83	23.124,84	(131.706,85)	96.125,45	(234.368,87)	(152.685,24)	(395.909,84)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	72.770,90	95.588,69	112.717,33	(219.835,53)	344.048,40	(224.965,21)	180.324,58
Banrisul FII Novas Fronteiras	80.342,67	93.643,80	131.543,80	(210.203,98)	333.171,72	(253.036,06)	175.461,95
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(7.571,77)	1.944,89	(18.826,47)	(9.631,55)	10.876,68	28.070,85	4.862,63
FUNDOS MULTIMERCADO	146.105,20	48.549,60	53.424,80	46.196,20	67.527,00	183.702,40	545.505,20
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	(6.914,80)	(10.630,40)	(1.340,20)	(3.823,80)	15.132,00	143.467,40	135.890,20
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	153.020,00	59.180,00	54.765,00	50.020,00	52.395,00	40.235,00	409.615,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	139.317,86	(465.632,50)	(271.559,09)	302.785,08	(435.145,81)	(2.519.102,19)	(3.249.336,65)
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	(20.433,02)	(38.694,25)	(19.261,85)	(1.842,03)	(32.963,46)	(95.206,28)	(208.400,89)
BB FIC Pipe Ações	-	-	-	-	-	(17.937,69)	(17.937,69)
BB Petrobras Ações	(91.730,85)	(203.076,08)	142.072,52	167.661,44	(13.156,37)	(275.010,22)	(273.239,56)
BB Previdenciário FIA Governança	5.583,92	(3.602,93)	(4.585,44)	(5.111,70)	(223,04)	(59.497,99)	(67.437,18)
BB Vale do Rio Doce Ações	53.244,53	(149.198,36)	(188.672,83)	10.996,90	(246.780,05)	(93.721,73)	(614.131,54)
BRS FIA Plus Ibovespa	-	-	-	-	-	(42.154,16)	(42.154,16)
Caixa FIA Brasil IBX-50	(8.702,09)	(91.794,83)	(7.847,91)	(1.809,53)	(33.920,46)	(194.935,83)	(339.010,65)
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	167.262,00	89.868,00	(60.126,00)	(10.284,00)	10.782,00	(351.024,00)	(153.522,00)
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	34.291,14	(35.688,45)	(110.897,98)	(27.988,98)	28.761,78	(333.754,75)	(445.277,24)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	(197,77)	(33.445,60)	(22.239,60)	171.162,98	(115.315,20)	(845.455,71)	(845.490,90)
Somma FIA Ibovespa	-	-	-	-	(32.331,01)	(210.403,83)	(242.734,84)
TOTAL	849.768,54	95.557,71	(2.987.095,08)	2.710.805,03	(5.593.132,50)	(6.162.986,03)	(11.087.082,33)

Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	0,40	0,59	0,37	1,41	69%	108%	29%
Fevereiro	0,04	0,48	(0,29)	1,01	8%	-13%	4%
Março	(1,39)	0,54	(0,57)	1,09	-259%	244%	-128%
Abril	1,27	0,60	1,23	1,08	212%	104%	118%
Mai	(2,60)	0,58	(1,90)	0,84	-445%	137%	-310%
Junho	(2,91)	0,59	(1,52)	0,77	-491%	192%	-379%
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	-5,14	3,43	-2,67	6,34	-150%	192%	-81%



ÍNDICES	JUNHO	MAIO
IRF-M	0,57%	0,57%
IRF-M	0,44%	0,44%
IRF-M 1	0,00%	0,00%
IRF-M 1+	0,13%	0,13%
IMA-B	49,71%	50,12%
IMA-B	38,02%	38,49%
IMA-B 5	0,31%	0,30%
IMA-B 5+	11,38%	11,33%
IMA Geral	15,72%	18,64%
IDkA	1,50%	1,55%
IDkA 2 IPCA	0,15%	0,15%
IDkA 20 IPCA	1,35%	1,40%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	10,09%	9,87%
Fundos Imobiliários	4,34%	4,37%
Fundos Participações	0,22%	0,20%
Fundos DI	1,58%	1,35%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	0,42%	0,28%
Multimercado	1,16%	1,08%
Outros RF	3,26%	3,19%
Renda Variável	12,98%	10,11%
Ibovespa	4,64%	1,88%
IBrX	0,00%	0,00%
IBrX-50	1,01%	1,09%
Governança Corp. (IGC)	0,33%	0,36%
Small Caps	1,74%	1,87%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	5,29%	4,91%



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.

Em uma carteira extremamente conservadora, o ideal é que o ponto que identifica o Instituto não se distancie significativamente para direita em relação ao CDI, o que representaria uma elevação do risco. Por outro lado, quanto maior for a distância do índice no sentido vertical, melhor estará o retorno da carteira. Neste caso, vale uma visão de equivalência entre risco e retorno, tendo como parâmetro o ponto que identifica o principal benchmark da carteira (o índice que o Instituto está mais atrelado (em %), que pode ser observado no primeiro quadro da página).

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.



RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
04/06/2013	2.169.361,61	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
05/06/2013	20.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
05/06/2013	500.000,00	Aplicação	BRS FIA Plus Ibovespa
05/06/2013	1.200.000,00	Aplicação	Somma FIA Ibovespa
05/06/2013	1.079.357,16	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
06/06/2013	390.000,00	Aplicação	BB FIC Pipe Ações
06/06/2013	1.029.378,16	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
07/06/2013	609.294,15	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
07/06/2013	2.032.738,88	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
10/06/2013	710.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
11/06/2013	1.961.538,31	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
12/06/2013	522,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
17/06/2013	1.058,34	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
20/06/2013	4.284,58	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
25/06/2013	13.439,61	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
27/06/2013	2.325.142,17	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
27/06/2013	1.870.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
27/06/2013	5.254,36	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
28/06/2013	68.341,90	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
03/06/2013	2.733,77	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
04/06/2013	37.158,14	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
05/06/2013	2.110.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
06/06/2013	1.044,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
07/06/2013	1.237,50	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
10/06/2013	1.040.000,00	Resgate	Banrisul Patrimonial
10/06/2013	714.842,13	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
11/06/2013	1.030.000,00	Resgate	Banrisul Patrimonial
11/06/2013	1.700,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/06/2013	2.030.000,00	Resgate	Banrisul Patrimonial
14/06/2013	34.632,83	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
14/06/2013	1.960.000,00	Resgate	Banrisul Patrimonial
18/06/2013	1.883,29	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
19/06/2013	94.723,87	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
25/06/2013	3.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
26/06/2013	2.697,13	Resgate	Banrisul Patrimonial
26/06/2013	4.528,92	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
28/06/2013	1.870.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
28/06/2013	1.870.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	15.989.711,23
Resgates	12.810.181,58
Saldo	3.179.529,65

O Demonstrativo das Aplicações e Relatório De Enquadramento atendem aos parâmetros e limites estabelecidos através da Resolução e da Política de Investimentos, facilitando o preenchimento do demonstrativo bimestral, através do site do Ministério da Previdência.

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI em Direitos Creditórios - Aberto - Art. 7º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira: 06.576.569/0001-86	Nome da Instituição Financeira: Integral	
CNPJ do Fundo: 14.728.096/0001-13	Nome do Fundo: Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	
Quantidade de Cotas: 19.922,67703300	Valor Atual da Cota: 1.042,83798030	
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.009.732.281,33	
Valor Total Atual: 20.776.124,28	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,06%	
Nível de Risco: Baixo - brAAAF	Agência de Risco: S & P	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul	
CNPJ do Fundo: 08.960.975/0001-73	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal	
Quantidade de Cotas: 6.888.660,38705000	Valor Atual da Cota: 1,89321000	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 342.127.003,15	
Valor Total Atual: 13.041.680,68	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,81%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul	
CNPJ do Fundo: 11.311.863/0001-04	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal III	
Quantidade de Cotas: 21.485.743,25021420	Valor Atual da Cota: 1,58674000	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 483.075.826,12	
Valor Total Atual: 34.092.288,23	% do Pat. Líq. do Fundo: 7,06%	
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: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil	
CNPJ do Fundo: 13.077.418/0001-49	Nome do Fundo: BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	
Quantidade de Cotas: 241.727,12900700	Valor Atual da Cota: 1,21209074	
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.910.772.659,37	
Valor Total Atual: 292.995,21	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,02%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil	
CNPJ do Fundo: 15.775.748/0001-33	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	
Quantidade de Cotas: 2.984.173,06809500	Valor Atual da Cota: 0,93055980	
Índice de Referência: IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo: 82.443.630,83	
Valor Total Atual: 2.776.951,51	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,37%	
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: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil	
CNPJ do Fundo: 13.327.340/0001-73	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	
Quantidade de Cotas: 10.207.375,72766300	Valor Atual da Cota: 1,34597700	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.465.092.932,72	
Valor Total Atual: 13.738.892,92	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,94%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul	
CNPJ do Fundo: 04.828.795/0001-81	Nome do Fundo: Banrisul Patrimonial	
Quantidade de Cotas: 269.333,64340000	Valor Atual da Cota: 4,58099000	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 438.228.473,52	
Valor Total Atual: 1.233.814,67	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,28%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul	
CNPJ do Fundo: 10.199.942/0001-02	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal II	
Quantidade de Cotas: 9.450.265,31352000	Valor Atual da Cota: 1,69328000	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 334.995.557,26	
Valor Total Atual: 16.001.945,24	% do Pat. Líq. do Fundo: 4,78%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	
CNPJ da Instituição Financeira: 92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira: Banrisul	
CNPJ do Fundo: 15.283.593/0001-18	Nome do Fundo: Banrisul Previdência Municipal IV	
Quantidade de Cotas: 8.717.255,80787000	Valor Atual da Cota: 1,07032000	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 42.545.658,21	
Valor Total Atual: 9.330.253,23	% do Pat. Líq. do Fundo: 21,93%	
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: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil	
CNPJ do Fundo: 13.322.205/0001-35	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	
Quantidade de Cotas: 248.679,84171800	Valor Atual da Cota: 1,28194076	
Índice de Referência: IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.948.102.788,17	
Valor Total Atual: 318.792,83	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,02%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil	
CNPJ do Fundo: 07.442.078/0001-05	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	
Quantidade de Cotas: 1.825.372,01937100	Valor Atual da Cota: 2,63504229	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 8.686.170.298,86	
Valor Total Atual: 4.809.932,47	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,06%	
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: 00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Banco do Brasil	
CNPJ do Fundo: 07.111.384/0001-69	Nome do Fundo: BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	
Quantidade de Cotas: 333.226,98142600	Valor Atual da Cota: 2,70704948	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.387.661.897,31	
Valor Total Atual: 902.061,93	% 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 de Renda Fixa - Art. 7º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 14.508.643/0001-55	Nome do Fundo: Caixa Brasil Disponibilidades	
Quantidade de Cotas: 456.187,68589200	Valor Atual da Cota: 1,05101800	
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 47.325.665,51	
Valor Total Atual: 479.461,46	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,01%	
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: CEF	
CNPJ do Fundo: 11.061.217/0001-28	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	
Quantidade de Cotas: 1.518.284,18881300	Valor Atual da Cota: 1,37131200	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.223.721.847,76	
Valor Total Atual: 2.082.041,33	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,09%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 11.060.913/0001-10	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	
Quantidade de Cotas: 444.287,36785300	Valor Atual da Cota: 1,41539900	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 2.007.293.459,72	
Valor Total Atual: 628.843,90	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,03%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 10.577.519/0001-90	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	
Quantidade de Cotas: 260.209,86266500	Valor Atual da Cota: 1,05707600	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 132.624.833,23	
Valor Total Atual: 275.061,60	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,21%	
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: 36.113.876/0001-91	Nome da Instituição Financeira: Oliveira Trust	
CNPJ do Fundo: 15.570.431/0001-60	Nome do Fundo: Banrisul FII Novas Fronteiras	
Quantidade de Cotas: 84.821,00000000	Valor Atual da Cota: 104,50000000	
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 67.670.880,37	
Valor Total Atual: 8.863.794,50	% do Pat. Líq. do Fundo: 13,10%	

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 13.058.816/0001-18	Nome do Fundo: Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	
Quantidade de Cotas: 2.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,19464260	
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 141.726.185,27	
Valor Total Atual: 2.389.285,20	% do Pat. Líq. do Fundo: 1,69%	

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: CEF	
CNPJ do Fundo: 03.737.206/0001-97	Nome do Fundo: Caixa Brasil Referenciado	
Quantidade de Cotas: 47.483,80546600	Valor Atual da Cota: 1,97678200	
Índice de Referência: CDI	Patrimônio Líquido do Fundo: 1.501.258.372,36	
Valor Total Atual: 93.865,13	% 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: CEF	
CNPJ do Fundo: 10.740.658/0001-93	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	
Quantidade de Cotas: 16.594.360,91353800	Valor Atual da Cota: 1,50431400	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 6.469.188.140,44	
Valor Total Atual: 24.963.129,44	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,39%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Fixa	Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 10.577.503/0001-88	Nome do Fundo: Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	
Quantidade de Cotas: 9.119.180,19943100	Valor Atual da Cota: 1,06331900	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 484.027.245,83	
Valor Total Atual: 9.696.597,58	% do Pat. Líq. do Fundo: 2,00%	
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: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 10.646.895/0001-90	Nome do Fundo: Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	
Quantidade de Cotas: 3.194.385,48047500	Valor Atual da Cota: 1,58557100	
Índice de Referência: IMA	Patrimônio Líquido do Fundo: 3.905.706.108,39	
Valor Total Atual: 5.064.924,97	% do Pat. Líq. do Fundo: 0,13%	
Nível de Risco: Não se aplica	Agência de Risco: Não se aplica	

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 13.767.159/0001-88	Nome do Fundo: Caixa FIP Incorporação Imobiliária	
Quantidade de Cotas: 450,00000000	Valor Atual da Cota: 1.000,02767000	
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 13.232.366,13	
Valor Total Atual: 450.012,45	% do Pat. Líq. do Fundo: 3,40%	

Segmento: Renda Variável	Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira: 00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira: CEF	
CNPJ do Fundo: 14.120.213/0001-61	Nome do Fundo: Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	
Quantidade de Cotas: 5.000.000,00000000	Valor Atual da Cota: 1,34219000	
Índice de Referência: Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo: 67.512.170,97	
Valor Total Atual: 6.710.950,00	% do Pat. Líq. do Fundo: 9,94%	

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira:	92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira:	Banrisul
CNPJ do Fundo:	13.223.109/0001-30	Nome do Fundo:	Banrisul RPPS FIA Ibovespa
Quantidade de Cotas:	1.137.062,88999000	Valor Atual da Cota:	0,67812000
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	4.258.994,23
Valor Total Atual:	771.065,07	% do Pat. Líq. do Fundo:	18,10%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira:	Banco do Brasil
CNPJ do Fundo:	17.116.227/0001-08	Nome do Fundo:	BB FIC Pipe Ações
Quantidade de Cotas:	409.412,22152800	Valor Atual da Cota:	0,90877187
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	20.337.578,99
Valor Total Atual:	372.062,31	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,83%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira:	Banco do Brasil
CNPJ do Fundo:	03.920.413/0001-82	Nome do Fundo:	BB Petrobras Ações
Quantidade de Cotas:	230.223,84892700	Valor Atual da Cota:	4,42562100
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	511.857.206,40
Valor Total Atual:	1.018.883,50	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,20%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira:	Banco do Brasil
CNPJ do Fundo:	10.418.335/0001-88	Nome do Fundo:	BB Previdenciário FIA Governança
Quantidade de Cotas:	540.537,43422400	Valor Atual da Cota:	1,26707120
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	237.767.353,57
Valor Total Atual:	684.899,41	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,29%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira:	Banco do Brasil
CNPJ do Fundo:	04.881.682/0001-40	Nome do Fundo:	BB Vale do Rio Doce Ações
Quantidade de Cotas:	233.466,03392200	Valor Atual da Cota:	7,64937167
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	613.943.543,09
Valor Total Atual:	1.785.868,46	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,29%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira:	14.717.397/0001-41	Nome da Instituição Financeira:	BRS
CNPJ do Fundo:	17.498.992/0001-21	Nome do Fundo:	BRS FIA Plus Ibovespa
Quantidade de Cotas:	503.716,20150000	Valor Atual da Cota:	0,90893611
Índice de Referência:	Ibovespa	Patrimônio Líquido do Fundo:	3.257.719,88
Valor Total Atual:	457.845,84	% do Pat. Líq. do Fundo:	14,05%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	03.737.217/0001-77	Nome do Fundo:	Caixa FIA Brasil IBX-50
Quantidade de Cotas:	2.809.845,36881100	Valor Atual da Cota:	0,74185700
Índice de Referência:	IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo:	103.446.341,71
Valor Total Atual:	2.084.503,46	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,02%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira:	Vinci
CNPJ do Fundo:	15.154.441/0001-15	Nome do Fundo:	Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS
Quantidade de Cotas:	6.000.000,00000000	Valor Atual da Cota:	0,96073300
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	294.180.482,78
Valor Total Atual:	5.764.398,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,96%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	10.917.835/0001-64	Nome da Instituição Financeira:	Vinci
CNPJ do Fundo:	14.507.699/0001-95	Nome do Fundo:	Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS
Quantidade de Cotas:	2.851.654,10196184	Valor Atual da Cota:	1,25391000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	199.269.883,59
Valor Total Atual:	3.575.717,59	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,79%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	
CNPJ da Instituição Financeira:	10.979.208/0001-58	Nome da Instituição Financeira:	BlackRock
CNPJ do Fundo:	10.406.511/0001-61	Nome do Fundo:	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
Quantidade de Cotas:	179.040,00000000	Valor Atual da Cota:	46,43000000
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.165.528.353,90
Valor Total Atual:	8.312.827,20	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,71%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Ações Referenciados - Art. 8º, I	
CNPJ da Instituição Financeira:	05.563.299/0001-06	Nome da Instituição Financeira:	Somma
CNPJ do Fundo:	14.285.354/0001-34	Nome do Fundo:	Somma FIA Ibovespa
Quantidade de Cotas:	2.361.478,19577321	Valor Atual da Cota:	0,82883050
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	12.266.593,18
Valor Total Atual:	1.957.265,16	% do Pat. Líq. do Fundo:	15,96%

Segmento: Disponibilidades Financeiras	
Saldo:	55.737,51

SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7°	Segmento Renda Fixa		100%	100%	160.599.658,61	78,0%	Enquadrado
7°, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	20%	-	0,0%	Enquadrado
7°, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	61.426.120,18	29,8%	Enquadrado
7°, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7°, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	77.531.092,35	37,7%	Enquadrado
7°, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	866.321,80	0,4%	Enquadrado
7°, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7°, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	20.776.124,28	10,1%	Enquadrado
7°, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	20.776.124,28	10,1%	Enquadrado
7°, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7°, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7°, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8°	Segmento Renda Variável		30%	30%	45.199.378,15	22,0%	Enquadrado
8°, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBRX ou IBRX-50, exclusivamente	30%	10%	5.270.679,53	2,6%	Enquadrado
8°, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBRX ou IBRX-50, exclusivamente	20%	7%	8.312.827,20	4,0%	Enquadrado
8°, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	7%	13.201.829,27	6,4%	Enquadrado
8°, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	9.100.235,20	4,4%	Enquadrado
8°, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	450.012,45	0,2%	Enquadrado
8°, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	8.863.794,50	4,3%	Enquadrado
9°	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20°	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	55.737,51	0,0%	Enquadrado

TOTAL DA CARTEIRA

205.854.774,27 100%

COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO

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

O Relatório de Consolidação das Carteiras de Fundos tem como principal objetivo demonstrar de forma clara e transparente como é a composição de cada fundo de investimento e, posteriormente, da carteira do RPPS como um todo.



FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC

Caixa FIDC BMG Consignado RPPS

Títulos Públicos	1.006.588,02	0,1%
LFT	1.006.588,02	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	671.913.763,59	66,5%
CDB	-	
Direitos Creditórios	671.913.763,59	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	337.912.316,45	33,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	500,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.100.886,73)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	1.009.732.281,33	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	438.303.411,40	100,0%
LFT	45.191.699,98	
LTN	154.584.813,52	
NTN - B	162.635.182,50	
NTN - C	-	
NTN - F	44.093.156,59	
Operações Compromissadas	31.798.558,81	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.204,53	0,0%
Contas a pagar ou receber	(80.142,41)	0,0%
Patrimônio do Fundo	438.228.473,52	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal

Títulos Públicos	233.764.497,52	68,3%
LFT	-	
LTN	106.310.133,21	
NTN - B	67.828.579,77	
NTN - C	-	
NTN - F	38.652.267,03	
Operações Compromissadas	20.973.517,51	
Títulos Privados	105.206.171,34	30,8%
CDB	6.348.004,26	
DPGE	85.974.499,48	
Debêntures	10.546.331,08	
Nota Promissória e LF	2.337.336,52	
Cotas de Fundos	3.209.775,27	0,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8.630,74	0,0%
Contas a pagar ou receber	(62.071,72)	0,0%
Patrimônio do Fundo	342.127.003,15	100%

Banrisul Previdência Municipal II

Títulos Públicos	222.327.894,72	66,4%
LFT	-	
LTN	83.968.102,57	
NTN - B	88.264.530,77	
NTN - C	-	
NTN - F	42.145.621,68	
Operações Compromissadas	7.949.639,70	
Títulos Privados	109.514.682,83	32,7%
CRI	-	
DPGE	94.142.985,42	
Debêntures	13.034.360,89	
Nota Promissória e LF	2.337.336,52	
Cotas de Fundos	3.209.775,27	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.070,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(58.865,81)	0,0%
Patrimônio do Fundo	334.995.557,26	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	319.651.208,22	66,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	316.251.468,69	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.399.739,53	
Títulos Privados	133.028.258,91	27,5%
CRI	4.847.169,46	
DPGE	76.118.073,26	
Debêntures	46.720.532,72	
Nota Promissória e LF	5.342.483,47	
Cotas de Fundos	23.059.853,93	4,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.736,66	0,0%
Contas a pagar ou receber	7.332.768,40	1,5%
Patrimônio do Fundo	483.075.826,12	100%

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	40.636.007,36	95,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	39.395.638,05	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.240.369,31	
Títulos Privados	1.922.746,84	4,5%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	970.650,30	
Nota Promissória e LF	952.096,54	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.467,64	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.563,63)	0,0%
Patrimônio do Fundo	42.545.658,21	100%

BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
DPGE	-	
Cotas de Fundos	1.910.795.886,94	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(23.233,32)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.910.772.659,37	100%

BB Top Renda Fixa Moderado e BB Top Arrojado (FI do BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa)

Títulos Públicos	33.825.780.308,85	70,1%
LFT	17.857.305.996,70	
LTN	1.655.483.185,71	
NTN - B	233.182.102,30	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.079.809.024,14	
Títulos Privados	11.609.215.415,45	24,1%
CDB	3.985.943.718,47	
Debêntures e NP	3.195.910.999,90	
DPGE	232.122.972,34	
LF	4.195.237.724,74	
Cotas de Fundos	2.818.843.657,43	5,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	2.994.619,77	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	14.585,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	(149.974,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	48.256.698.612,47	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2

Títulos Públicos	1.948.123.103,09	100,0%
LFT	3.846.511,55	
LTN	-	
NTN - B	1.920.611.636,09	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.664.955,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.530,98	0,0%
Contas a pagar ou receber	(21.845,90)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.948.102.788,17	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20

Títulos Públicos	82.445.605,91	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	82.316.380,93	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	129.224,98	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	570,22	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.545,30)	0,0%
Patrimônio do Fundo	82.443.630,83	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	8.686.263.501,33	100,0%
LFT	4.348.447,96	
LTN	-	
NTN - B	8.600.849.927,33	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	81.065.126,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.107,75	0,0%
Contas a pagar ou receber	(94.310,22)	0,0%
Patrimônio do Fundo	8.686.170.298,86	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	1.465.110.110,37	100,0%
LFT	248.162,04	
LTN	-	
NTN - B	1.433.884.192,46	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	30.977.755,87	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.052,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	(18.230,52)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.465.092.932,72	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M

Títulos Públicos	2.387.872.379,28	100,0%
LFT	59.291.048,79	
LTN	1.483.807.504,18	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	695.817.787,02	
Operações Compromissadas	148.956.039,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(180.529,65)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.017,23	0,0%
Contas a pagar ou receber	(32.969,55)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.387.661.897,31	100%

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	47.328.857,32	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	47.328.857,32	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.685,88	0,0%
Contas a pagar ou receber	(8.877,69)	0,0%
Patrimônio do Fundo	47.325.665,51	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	1.190.636.662,81	79,3%
LFT	291.226.399,30	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	899.410.263,51	
Títulos Privados	310.680.484,29	20,7%
CDB	57.559.436,51	
DPGE	70.180.452,68	
Debêntures	-	
Nota Promissória	182.940.595,10	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.494,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	(63.269,17)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.501.258.372,36	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	2.227.121.363,26	100,2%
LFT	309.509.262,77	
LTN	-	
NTN - B	752.789.049,58	
NTN - C	-	
NTN - F	7.749.901,59	
Operações Compromissadas	1.157.073.149,32	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.672,93	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.402.188,43)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	2.223.721.847,76	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	6.469.465.144,05	100,0%
LFT	10.196.434,01	
LTN	-	
NTN - B	6.243.542.233,91	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	215.726.476,13	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.668,10	0,0%
Contas a pagar ou receber	(282.671,71)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.469.188.140,44	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	2.007.379.584,13	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.972.099.213,67	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	35.280.370,46	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.275,47	0,0%
Contas a pagar ou receber	(87.399,88)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.007.293.459,72	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	484.043.955,83	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	472.675.334,99	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.368.620,84	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.700,09	0,0%
Contas a pagar ou receber	(22.410,09)	0,0%
Patrimônio do Fundo	484.027.245,83	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+

Títulos Públicos	132.783.895,51	100,1%
LFT	16.906.081,91	
LTN	41.206.022,57	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	43.272.339,13	
Operações Compromissadas	31.399.451,90	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.456,84	0,0%
Contas a pagar ou receber	(162.519,12)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	132.624.833,23	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa FIC Novo Brasil IMA-B

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
LF e Outros	-	
Cotas de Fundos	3.905.798.887,39	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(92.779,00)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.905.706.108,39	100%

Caixa Master Brasil IMA-B

(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

Títulos Públicos	3.220.623.308,49	79,7%
LFT	1.693.206,46	
LTN	-	
NTN - B	3.103.277.026,75	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	115.653.075,28	
Títulos Privados	761.683.222,54	18,9%
CDB	48.971.321,48	
DPGE	152.120.844,36	
LF	219.283.544,04	
Debêntures	341.307.512,66	
Cotas de Fundos	57.222.451,68	1,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.453,76	0,0%
Contas a pagar ou receber	(94.660,67)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.039.440.775,80	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	67.670.880,37	100,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
Patrimônio do Fundo	67.670.880,37	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	13.269.929,53	100,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	13.269.929,53	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(38.563,40)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	13.232.366,13	100%



FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado

Títulos Públicos	132.822.145,84	93,7%
LFT	122.095.721,46	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	10.726.424,38	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	8.987.825,02	6,3%
Outros	-	0,0%
Caixa	889,80	0,0%
Contas a pagar ou receber	(84.675,39)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	141.726.185,27	100%

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.400.576,53	3,6%
LFT	1.130.241,06	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.270.335,47	
Títulos Privados	65.115.292,70	96,4%
CDB	-	
DPGE	65.115.292,70	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.442,86	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.141,12)	0,0%
Patrimônio do Fundo	67.512.170,97	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul RPPS FIA Ibovespa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	4.229.661,06	99,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	16.116,84	0,4%
Contas a pagar ou receber	13.216,33	0,3%
Patrimônio do Fundo	4.258.994,23	100%

BB FIC Pipe Ações

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	20.498.134,86	100,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	10.070,48	0,0%
Contas a pagar ou receber	(170.626,35)	-0,8%
Patrimônio do Fundo	20.337.578,99	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BTG Pactual Pipe Ações

	(FI do BB FIC Pipe Ações)	
Títulos Públicos	4.624.315,70	23,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.624.315,70	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	16.456.903,00	85,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.721.019,95)	-8,9%
Patrimônio do Fundo	19.360.198,75	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	4.168.377,05	0,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.168.377,05	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	503.215.844,96	98,3%
Derivativos	315.000,00	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	645,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	4.157.339,35	0,8%
Patrimônio do Fundo	511.857.206,40	100%

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	1.576.700,59	0,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.576.700,59	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	235.437.095,34	99,0%
Derivativos	(4.950,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.104,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	754.403,31	0,3%
Patrimônio do Fundo	237.767.353,57	100%

BB Vale do Rio Doce Ações

Títulos Públicos	3.702.103,07	0,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.702.103,07	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	612.327.534,80	99,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.596,78	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.091.691,56)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	613.943.543,09	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BRS FIA Plus Ibovespa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	1.067.240,36	32,8%
Ações	3.089.198,00	94,8%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	9.521,09	0,3%
Contas a pagar ou receber	(908.239,57)	-27,9%
Patrimônio do Fundo	3.257.719,88	100%

Caixa FIA Brasil IBX-50

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	929.433,67	0,9%
Ações	102.284.694,70	98,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	232.213,34	0,2%
Patrimônio do Fundo	103.446.341,71	100%

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	14.659,86	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.659,86	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	294.557.305,23	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	19.788,39	0,0%
Contas a pagar ou receber	(411.270,70)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	294.180.482,78	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	56.499.119,62	16,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	56.499.119,62	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	263.839.636,11	77,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	22.600,78	0,0%
Contas a pagar ou receber	20.731.565,79	6,1%
Patrimônio do Fundo	341.092.922,30	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	59.616,78	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	59.616,78	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	205.583.217,03	103,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	21.602,10	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.394.552,32)	-3,2%
Patrimônio do Fundo	199.269.883,59	100%

Caixa FIA Vinci Valor

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	144.429.967,08	32,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	144.429.967,08	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	306.937.468,25	68,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	27.646,16	0,0%
Contas a pagar ou receber	(265.265,32)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	451.129.816,17	100%

Ishares Fundo de Índice Ibovespa

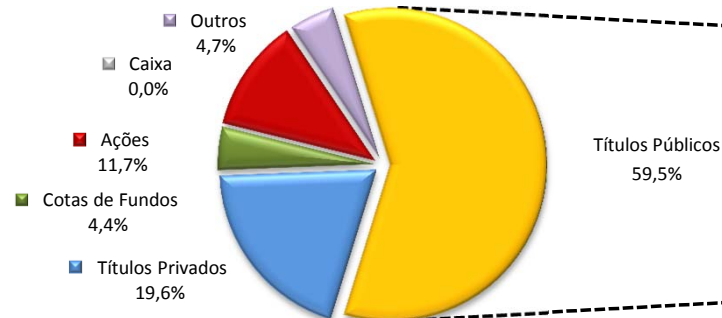
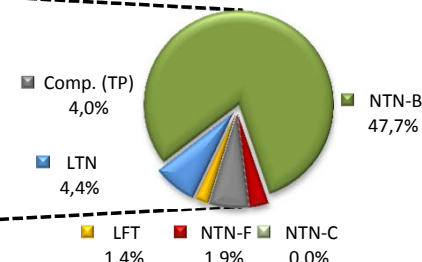
Títulos Públicos	14.837.000,00	1,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.837.000,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	1.141.704.037,74	98,0%
Derivativos	(240.075,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	31.670,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	9.195.721,02	0,8%
Patrimônio do Fundo	1.165.528.353,90	100%

Somma FIA Ibovespa

Títulos Públicos	146.595,93	1,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	146.595,93	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	12.134.787,80	98,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(15.790,55)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	12.266.593,18	100%

ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	20.711,43	13.825.213,00	6.952.841,27	-	10,29	(22.651,71)	20.776.124,28
Banrisul Patrimonial	1.234.025,65	-	-	-	14,65	(225,64)	1.233.814,67
Banrisul Previdência Municipal	8.910.965,53	4.010.397,54	122.354,75	-	329,00	(2.366,14)	13.041.680,68
Banrisul Previdência Municipal II	10.620.077,55	5.231.257,31	153.323,37	-	98,89	(2.811,88)	16.001.945,24
Banrisul Previdência Municipal III	22.558.862,47	9.388.252,32	1.627.411,57	-	263,71	517.498,17	34.092.288,23
Banrisul Previdência Municipal IV	8.911.467,23	421.657,95	-	-	321,85	(3.193,80)	9.330.253,23
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	205.378,99	70.487,33	17.115,09	-	0,09	13,71	292.995,21
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	318.796,15	-	-	-	0,25	(3,57)	318.792,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	2.777.018,04	-	-	-	19,21	(85,73)	2.776.951,51
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	4.809.984,08	-	-	-	0,61	(52,22)	4.809.932,47
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.739.054,00	-	-	-	9,87	(170,96)	13.738.892,92
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	902.141,45	-	-	-	1,14	(80,66)	902.061,93
Caixa Brasil Disponibilidades	479.493,80	-	-	-	57,60	(89,94)	479.461,46
Caixa Brasil Referenciado	74.443,72	19.425,08	-	-	0,28	(3,96)	93.865,13
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	2.085.224,25	-	-	-	2,50	(3.185,42)	2.082.041,33
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	24.964.198,33	-	-	-	21,87	(1.090,77)	24.963.129,44
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	628.870,88	-	-	-	0,40	(27,38)	628.843,90
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	9.696.932,33	-	-	-	114,19	(448,95)	9.696.597,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	275.391,49	-	-	-	7,17	(337,06)	275.061,60
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	4.038.331,99	955.072,80	71.751,10	-	8,09	(239,01)	5.064.924,97
Banrisul FII Novas Fronteiras	-	-	-	-	-	8.937.258,00	8.937.258,00
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	451.289,92	-	-	-	34,01	(1.311,48)	450.012,45
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	2.239.176,81	-	-	-	15,00	150.093,39	2.389.285,20
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	238.625,85	6.472.691,77	-	-	143,43	(511,05)	6.710.950,00
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	-	-	-	765.754,48	2.917,86	2.392,74	771.065,07
BB FIC Pipe Ações	89.571,21	-	-	318.763,85	184,23	(36.456,99)	372.062,31
BB Petrobras Ações	8.297,41	-	-	1.001.682,33	1,28	8.902,47	1.018.883,50
BB Previdenciário FIA Governança	4.541,76	-	-	678.187,00	11,82	2.158,83	684.899,41
BB Vale do Rio Doce Ações	10.768,86	-	-	1.781.167,74	16,28	(6.084,41)	1.785.868,46
BRS FIA Plus Ibovespa	-	-	149.991,89	434.161,47	1.338,11	(127.645,63)	457.845,84
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	18.728,62	2.061.095,60	-	4.679,23	2.084.503,46
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	956.333,44	-	-	4.464.545,28	770,19	342.749,09	5.764.398,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1.182.110,79	-	-	2.509.906,69	613,70	(116.913,59)	3.575.717,59
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	105.821,04	-	-	8.142.906,47	225,88	63.873,81	8.312.827,20
Somma FIA Ibovespa	23.390,94	-	-	1.936.234,21	159,56	(2.519,55)	1.957.265,16
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	55.737,51	-	55.737,51
Valores a liquidar ¹	-	-	-	-	-	(73.596,26)	(73.596,26)
TOTAL (em Reais)	122.561.297,40	40.394.455,10	9.113.517,66	24.094.405,13	63.450,54	9.627.515,68	205.854.641,51

¹ Valores a liquidar da compra do BNFS11, compra nos dias 27 e 28/06/2013 com liquidação em 02 e 03/07/2013 respectivamente.

Distribuição da Carteira Consolidada

Distribuição da Carteira Consolidada (Títulos Públicos)


Os Comentários do Mês, elaborados pela equipe de Economia da SMI Consultoria de Investimentos, se propõem a descrever e interpretar os eventos macroeconômicos brasileiros e mundiais, com o objetivo de maximizar os resultados da carteira de investimentos do RPPS.



Análise Macroeconômica

Na economia americana o suspense foi encerrado com o discurso de Bernanke, em que este deixou claro que existe, desde que satisfeitas uma série de condições sobre a evolução da economia americana, a possibilidade de redução dos estímulos monetários. Como de praxe, os mercados exageraram e interpretaram que a redução dos estímulos monetários (chamados de QE3), poderia ocorrer na próxima reunião do Fed. Em nossa visão, a agenda de redução dos estímulos será conhecida em setembro e iniciada no mês seguinte. Embora o Federal Reserve tenha por objetivo desarmar as bolhas nos mercados de ativos, especialmente de títulos privados, este processo precisa ser conduzido com bastante parcimônia, e evitar movimentos extremos nos mercados financeiros. Não faria sentido ter sido cuidadoso nos últimos anos, e quase ao final do processo colocar a recuperação em risco por imprudência.

Na Zona do Euro o mês de junho seguiu a mesma trajetória observada nos meses anteriores. Praticamente todos os indicadores de atividade e sentimento econômico assinalaram resultados que confirmam o ambiente recessivo do bloco. Nossa expectativa é que tenhamos um aprofundamento da recessão entre o terceiro e o quarto trimestre de 2013. Na economia chinesa é cada vez maior o consenso de que o país vive uma desaceleração econômica em proporções maiores do que as inicialmente esperadas, derivando consequências sobre os preços das commodities metálicas, especialmente o minério de ferro, dado que o país é o maior demandante do planeta.

Na economia brasileira o destaque do mês foi a assunção por parte do Governo de que a política fiscal expansionista está dificultando a tarefa do Banco Central de combater a inflação. Não faz sentido econômico a autoridade monetária elevar a taxa de juros para conter o avanço dos preços na economia, ao mesmo tempo em que o Governo eleva os gastos estimulando a demanda. Assim, foram anunciadas medidas, ainda que tímidas, para redução dos gastos. Os analistas, por ora, estão vislumbrando este movimento com algum ceticismo e exigindo um esforço maior do Governo.

Renda Fixa

O mercado de renda fixa teve mais um mês de volatilidade e perdas em junho. Como uma continuação de maio, o mês começou pressionado, refletindo a mudanças já descritas no cenário macroeconômico interno e externo. O estresse nas taxas de juros futuros sinalizava que o mercado imputava o aumento do prêmio de risco exigido. Este movimento, em algum grau, atingiu todos os países emergentes, mas no Brasil o impacto foi maior em função dos nossos problemas de âmbito doméstico.

No momento mais crítico do mês (dia 19), o índice IMA-B acumulava no mês queda de 6,95%, com NTN-B sendo negociadas a taxas de juros reais de 5,61% para o prazo de três anos, e 5,92% as com vencimento em 2045.

A partir daí observamos alguma recuperação, e no seu fechamento, o IMA-B acumulou -2,79%, enquanto nos pré-fixados (IRF-M) o recuo foi de 0,98%. Já o CDI teve variação de 0,59%. Ainda é muito cedo para acreditarmos que o nervosismo do mercado já passou, mas pelo contrário, é a volatilidade quem continuará ditando o ritmo. Afinal, as fontes de instabilidade macroeconômicas permanecem sobre a mesa e já provaram ser de complexa solução.

Como consequência desta elevação generalizada, o IMA-B, subíndice da família IMA que expressa a rentabilidade dos ativos atrelados à inflação (NTNs-B), assinalou variação de -2,79% no mês. O IMA-B 5, subíndice que expressa a variação dos títulos com vencimento em menos de 5 anos, assinalou variação de -0,63% no mês, enquanto o IMA B 5+, subíndice que expressa a variação dos títulos longos (com cinco anos ou mais), assinalou variação de -3,95%.

O IRF-M, subíndice da família IMA que expressa o retorno dos ativos prefixados (LTNs e NTNs-F), assinalou variação de -0,98% no mês. O IRF-M 1, subíndice que expressa a variação dos títulos prefixados com menos de um ano, assinalou variação de 0,46%, ao passo que o IRF-M 1+ assinalou variação de -1,64%.

O IMA Geral, índice construído pela média ponderada dos subíndices da família IMA, assinalou variação de -1,52% no mês de junho de 2013.

Por fim, o CDI (Certificado de Depósito Interbancário) assinalou variação de 0,59% no mês de junho.

Renda Variável

O mês de junho foi marcado pelo fraco desempenho no mercado acionário brasileiro – e motivos para esta forte queda não faltaram. O Ibovespa carregado pelas suas principais ações não resistiu ao noticiário amplamente desfavorável e recuou 11,31%, acumulando perdas de 22,14% em 2013. Diferentemente dos demais meses do ano, a queda foi generalizada em todos os setores, motivado pelo alto nível de incertezas relacionadas ao ambiente interno.

Enquanto a economia americana vem apresentando melhoras consistentes, por aqui problemas com inflação e crise de confiança trazem cada vez mais volatilidade ao nosso mercado. Os níveis de preços que o Ibovespa atingiu no mês de junho são comparáveis a meados de 2009, período de crise no mundo. De fato essa queda generalizada nos preços dos ativos não deve ser explicada somente pela mudança de expectativa, mas também pela grande saída de recursos de estrangeiros da bolsa neste período. Acreditamos que no curto espaço de tempo deveremos ter algumas empresas se recuperando desse efeito manada, que gerou as quedas, principalmente quando a temporada de balanços começar.

Em anexo, os extratos bancários com base no ultimo dia útil do mês, conciliados com os controles da SMI Consultoria de Investimentos.
