

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS JULHO-2013



FAPSBENTO

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



O Relatório de Gestão de Investimentos do Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor Público Municipal de Bento Gonçalves - RS 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 %) _____	9
Distribuição da Carteira por Índices _____	10
Relatório de Movimentações _____	11

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - CADPREV _____	13
Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922/2010 e à Política de Investimento _____	17

RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos _____	19
Consolidação dos Ativos _____	30

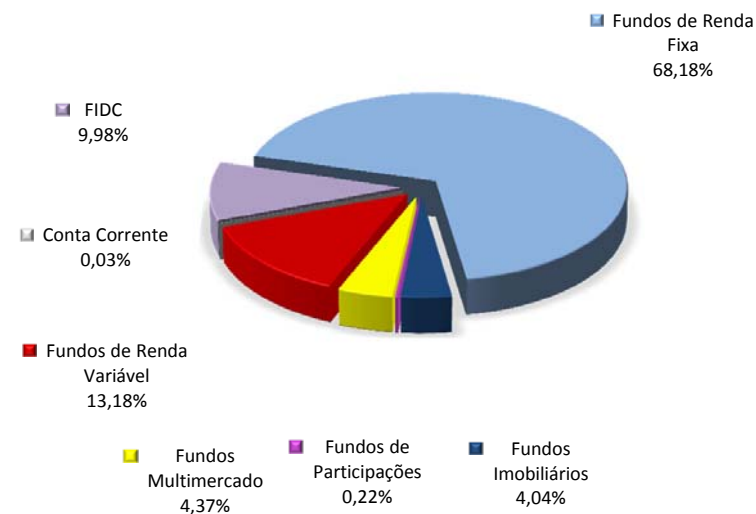
TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

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

EXTRATOS BANCÁRIOS



ATIVOS	%	JULHO	JUNHO
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	10,0%	20.917.234,75	20.776.124,28
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	10,0%	20.917.234,75	20.776.124,28
FUNDOS DE RENDA FIXA	68,2%	142.858.716,16	139.823.534,33
Banrisul Patrimonial	0,6%	1.223.473,41 📉	1.233.814,67
Banrisul Previdência Municipal	6,3%	13.189.855,77	13.041.680,68
Banrisul Previdência Municipal II	7,7%	16.181.122,27	16.001.945,24
Banrisul Previdência Municipal III	16,5%	34.534.894,55	34.092.288,23
Banrisul Previdência Municipal IV	4,5%	9.453.253,71	9.330.253,23
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,1%	295.133,80	292.995,21
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	0,2%	320.918,64	318.792,83
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	1,3%	2.818.684,97	2.776.951,51
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,3%	4.869.837,93	4.809.932,47
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	6,7%	13.935.879,30	13.738.892,92
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,4%	913.820,66	902.061,93
Caixa Brasil Disponibilidades	1,2%	2.488.456,30 📈	479.461,46
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	94.538,55	93.865,13
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,4%	822.655,86 📉	2.082.041,33
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	12,1%	25.290.121,32	24.963.129,44
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,3%	634.105,15	628.843,90
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	5,0%	10.378.590,59 📈	9.696.597,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	0,1%	279.500,78	275.061,60
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2,5%	5.133.872,60	5.064.924,97
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	4,3%	8.914.293,10	9.387.270,45
Banrisul FII Novas Fronteiras	4,0%	8.404.528,86 📉	8.937.258,00
Caixa FII Agências	0,0%	58.494,16 📈	-
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,2%	451.270,08	450.012,45

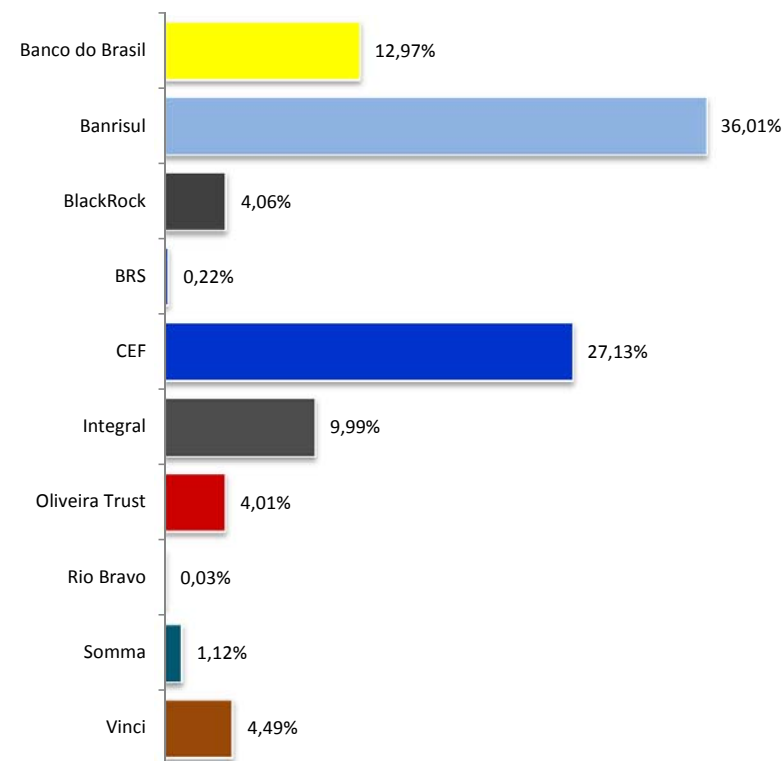
Distribuição da Carteira
Por Segmento (%)




ATIVOS	%	JULHO	JUNHO
FUNDOS MULTIMERCADO	4,4%	9.149.797,80	9.100.235,20
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	1,1%	2.404.987,80	2.389.285,20
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	3,2%	6.744.810,00	6.710.950,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	13,2%	27.614.460,99	26.785.336,00
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	0,4%	777.557,70	771.065,07
BB FIC Pipe Ações	0,2%	375.650,81	372.062,31
BB Petrobras Ações	0,5%	1.046.458,10	1.018.883,50
BB Previdenciário FIA Governança	0,3%	693.496,87	684.899,41
BB Vale do Rio Doce Ações	0,9%	1.887.314,53	1.785.868,46
BRS FIA Plus Ibovespa	0,2%	463.489,58	457.845,84
Caixa FIA Brasil IBX-50	1,0%	2.109.345,29	2.084.503,46
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	2,8%	5.836.350,00	5.764.398,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1,7%	3.571.397,34	3.575.717,59
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	4,1%	8.502.609,60	8.312.827,20
Somma FIA Ibovespa	1,1%	2.350.791,17	1.957.265,16
Valores a Liquidar	0,0%	(56.330,72)	(73.596,26)
CONTA CORRENTE	0,0%	63.755,30	55.737,51
Banco do Brasil	0,0%	3.700,84	3.251,51
Banrisul	0,0%	60.054,46	52.486,00
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	209.461.927,38	205.854.641,51

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira (%)



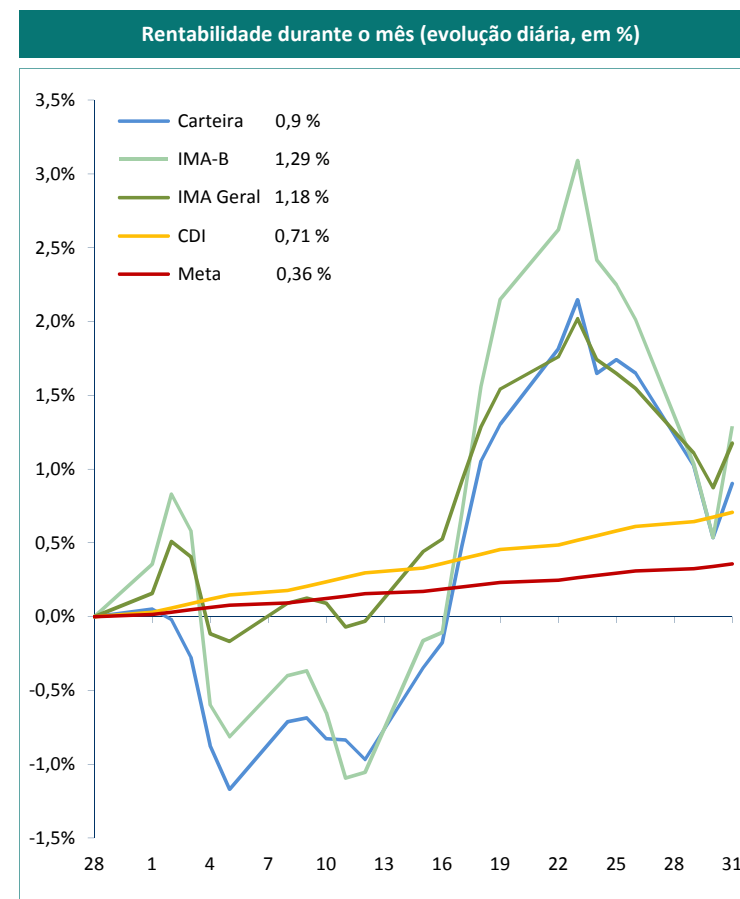
Entrada de Recursos

Nova Aplicação

Saída de Recursos

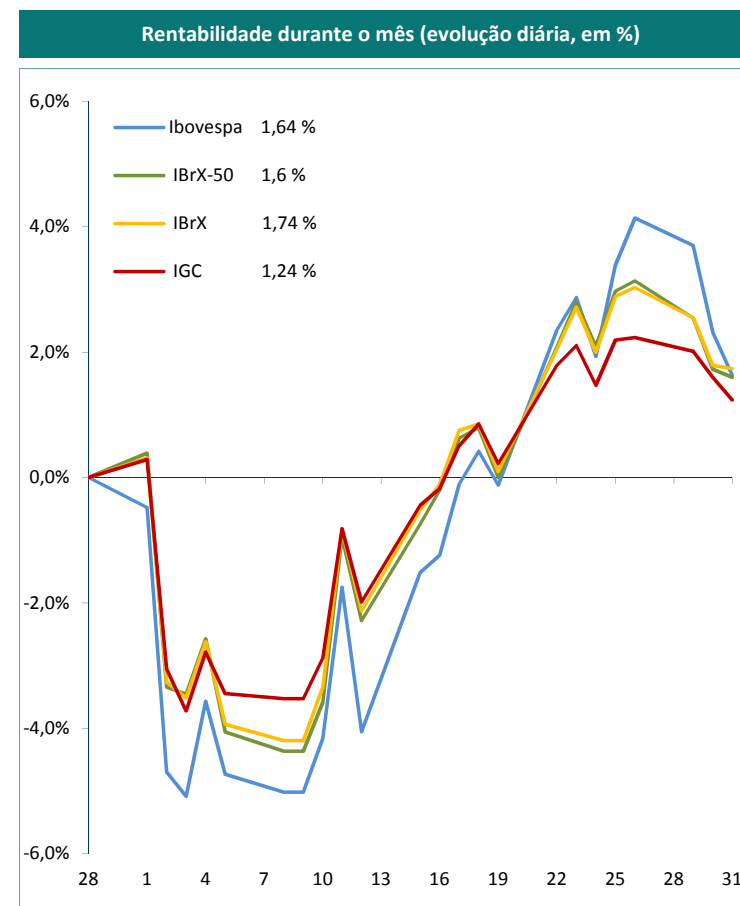
Resgate Total

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 + 6,17%	0,68	190%	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	1,20	338%	-1,65	-25%	4,48	35%
Banrisul Previdência Municipal	IMA Geral	1,14	318%	-1,26	-19%	5,02	39%
Banrisul Previdência Municipal II	IMA Geral	1,12	314%	-1,04	-15%	5,22	41%
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	1,30	364%	-5,41	-80%	3,64	29%
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	1,32	370%	-6,77	-101%	2,48	20%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,73	205%	4,17	62%	7,35	58%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	IDkA IPCA 2A	0,67	187%	0,72	11%	6,78	53%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDkA 20	IDkA IPCA 20A	1,50	421%	-15,65	-233%	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,25	349%	-6,81	-101%	2,28	18%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,43	402%	-10,53	-157%	0,50	4%
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	1,30	365%	0,83	12%	5,34	42%
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	0,64	180%	3,71	55%	-	-
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,72	201%	4,25	63%	7,39	58%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	1,18	330%	-1,34	-20%	4,65	37%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	1,31	367%	-6,55	-97%	3,07	24%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	0,84	235%	0,47	7%	7,12	56%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	1,55	434%	-10,11	-151%	1,21	10%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	IRF-M 1+	1,61	452%	-0,14	-2%	4,81	38%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	1,36	382%	-6,39	-95%	2,94	23%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	-7,46	-2091%	-0,64	-9%	-	-
Caixa FII Agências	Sem bench	-1,50	-421%	-9,35	-139%	-	-
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	0,28	78%	1,37	20%	-	-



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	Outros	0,66	184%	6,73	100%	8,08	63%
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	0,50	141%	7,04	105%	15,28	120%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	Ibovespa	0,84	236%	-20,61	-307%	-16,29	-128%
BB FIC Pipe Ações	Ibovespa	0,96	270%	-	-	-	-
BB Petrobras Ações	Sem bench	2,71	759%	-19,01	-283%	-23,75	-187%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	1,26	352%	-7,82	-116%	1,31	10%
BB Vale do Rio Doce Ações	Sem bench	5,68	1592%	-26,93	-401%	-16,43	-129%
BRS FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	1,23	346%	-	-	-	-
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	1,19	334%	-12,96	-193%	-5,90	-46%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	1,25	350%	-1,38	-21%	-	-
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMML	-0,12	-34%	-11,18	-166%	2,21	17%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	1,72	481%	-20,81	-310%	-14,87	-117%
Somma FIA Ibovespa	Ibovespa	-3,58	-1004%	-21,93	-326%	-13,66	-107%
BENCHMARKS		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
PRINCIPAIS INDICADORES		Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
CDI		0,71	11%	4,16	62%	7,29	109%
IMA Geral		1,18	18%	-1,53	-23%	4,69	70%
IMA-B		1,29	19%	-6,61	-98%	2,85	42%
IRF-M		1,34	20%	1,01	15%	5,56	83%
Ibovespa		1,64	24%	-20,87	-311%	-14,71	-219%
IBrX		1,74	26%	-9,47	-141%	-3,43	-51%
IBrX-50		1,60	24%	-11,43	-170%	-5,07	-75%
META ATUARIAL - INPC + 6%		0,36		6,72		12,72	

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



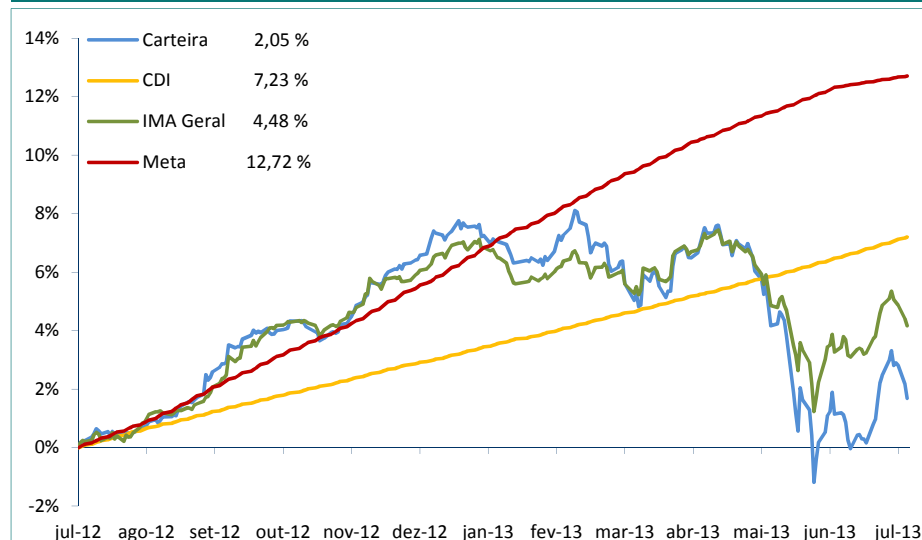


RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2013	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2013
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	776.124,28	141.110,47						917.234,75
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	776.124,28	141.110,47						917.234,75
FUNDOS DE RENDA FIXA	(9.339.699,74)	1.812.608,66						(7.527.091,08)
Banrisul FIC Perfil Renda Fixa	249,10	-						249,10
Banrisul Patrimonial	(299.066,90)	14.658,74						(284.408,16)
Banrisul Previdência Municipal	(419.043,69)	148.175,09						(270.868,60)
Banrisul Previdência Municipal II	(419.120,33)	179.177,03						(239.943,30)
Banrisul Previdência Municipal III	(1.970.316,31)	442.606,32						(1.527.709,99)
Banrisul Previdência Municipal IV	(669.746,77)	123.000,48						(546.746,29)
Banrisul Vip Renda Fixa	76,88	-						76,88
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	105.215,01	2.138,59						107.353,60
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	(94.909,41)	2.125,81						(92.783,60)
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	(223.048,49)	41.733,46						(181.315,03)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(358.641,26)	59.905,46						(298.735,80)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(1.600.363,41)	196.986,38						(1.403.377,03)
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	(4.253,13)	11.758,73						7.505,60
Caixa Brasil Disponibilidades	7.873,67	1.421,67						9.295,34
Caixa Brasil Referenciado	3.181,70	673,42						3.855,12
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	(125.060,78)	20.614,53						(104.446,25)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(1.768.255,16)	326.991,88						(1.441.263,28)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	(90.326,62)	5.261,25						(85.065,37)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(1.013.402,42)	161.993,01						(851.409,41)
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	(4.831,58)	4.439,18						(392,40)
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	(395.909,84)	68.947,63						(326.962,21)
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	180.324,58	(517.757,57)						(337.432,99)
Banrisul FII Novas Fronteiras	175.461,95	(518.766,35)						(343.304,40)
Caixa FII Agências	-	(248,85)						(248,85)
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	4.862,63	1.257,63						6.120,26
FUNDOS MULTIMERCADO	545.505,20	49.562,60						595.067,80
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	135.890,20	15.702,60						151.592,80
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	409.615,00	33.860,00						443.475,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(3.249.336,65)	379.581,45						(2.869.755,20)
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	(208.400,89)	6.492,63						(201.908,26)
BB FIC Pipe Ações	(17.937,69)	3.588,50						(14.349,19)
BB Petrobras Ações	(273.239,56)	27.574,60						(245.664,96)
BB Previdenciário FIA Governança	(67.437,18)	8.597,46						(58.839,72)
BB Vale do Rio Doce Ações	(614.131,54)	101.446,07						(512.685,47)
BRS FIA Plus Ibovespa	(42.154,16)	5.643,74						(36.510,42)
Caixa FIA Brasil IBX-50	(339.010,65)	24.841,83						(314.168,82)
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(153.522,00)	71.952,00						(81.570,00)
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(445.277,24)	(4.320,25)						(449.597,49)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	(845.490,90)	190.238,86						(655.252,04)
Somma FIA Ibovespa	(242.734,84)	(56.473,99)						(299.208,83)
TOTAL	(11.087.082,33)	1.865.105,61						(9.221.976,72)



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	0,90	0,71	1,18	0,36	128%	77%	253%
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	-4,28	4,16	-1,53	6,72	-103%	280%	-64%

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



Carteira x Indicadores em 2013 (%)

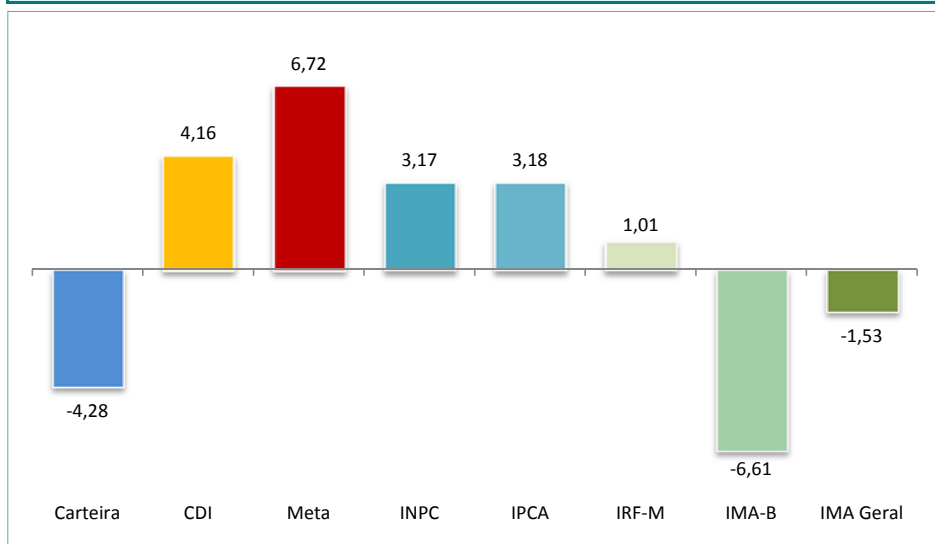
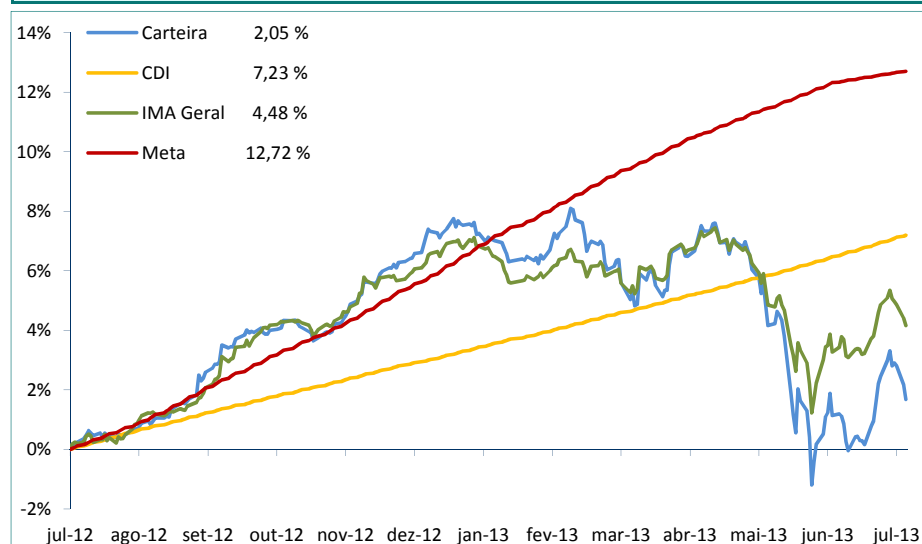
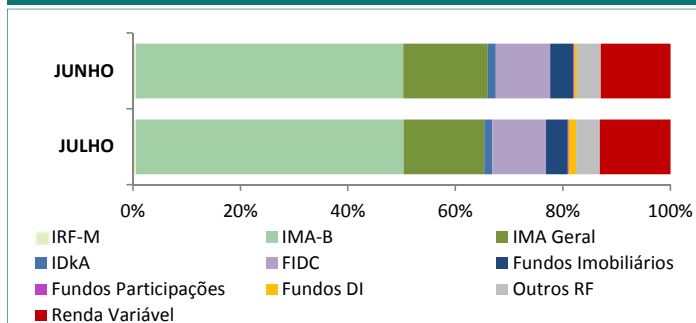
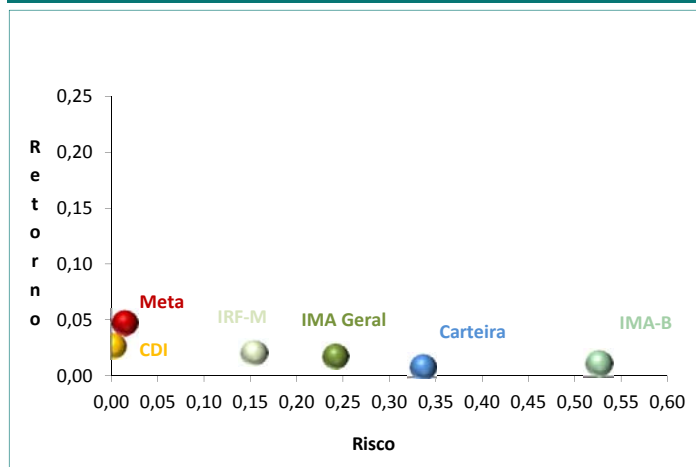


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (desde agosto/2012)





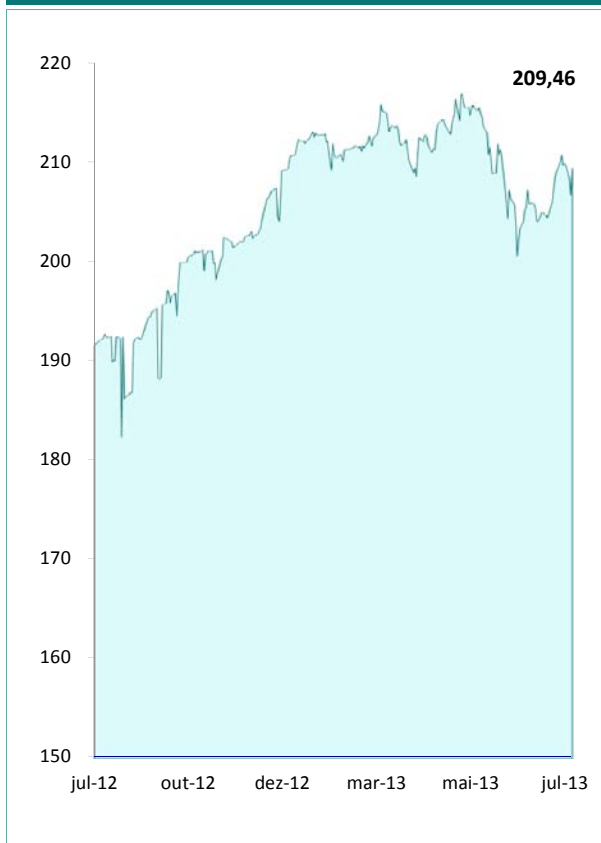
ÍNDICES	JULHO	JUNHO
IRF-M	0,57%	0,57%
IRF-M	0,44%	0,44%
IRF-M 1	0,00%	0,00%
IRF-M 1+	0,13%	0,13%
IMA-B	49,76%	49,71%
IMA-B	37,85%	38,02%
IMA-B 5	0,30%	0,31%
IMA-B 5+	11,61%	11,38%
IMA Geral	15,00%	15,72%
IDkA	1,50%	1,50%
IDkA 2 IPCA	0,15%	0,15%
IDkA 20 IPCA	1,35%	1,35%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	9,99%	10,09%
Fundos Imobiliários	4,04%	4,34%
Fundos Participações	0,22%	0,22%
Fundos DI	1,37%	0,42%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	1,37%	0,42%
Multimercado	0,00%	0,00%
Outros RF	4,37%	4,42%
Renda Variável	13,16%	12,98%
Ibovespa	4,65%	4,64%
IBrX	0,00%	0,00%
IBrX-50	1,01%	1,01%
Governança Corp. (IGC)	0,33%	0,33%
Small Caps	1,71%	1,74%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	5,49%	5,29%

Distribuição da Carteira por Índices (por mês)

Relação Risco x Retorno da Carteira (desde agosto/2012)

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.

Evolução do Patrimônio (em R\$ Milhões)




RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
03/07/2013	420,50	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
05/07/2013	629.265,11	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
08/07/2013	450.000,00	Aplicação	Somma FIA Ibovespa
08/07/2013	520.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
15/07/2013	20.339,24	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
23/07/2013	105,83	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
24/07/2013	1.661,20	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
30/07/2013	540.546,68	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
30/07/2013	58.743,01	Compra	Caixa FII Agências
31/07/2013	1.919.015,21	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
01/07/2013	3.138,35	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
03/07/2013	25.000,00	Resgate	Banrisul Patrimonial
08/07/2013	970.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
10/07/2013	4.812,99	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/07/2013	36.069,06	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
12/07/2013	6.481,06	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
17/07/2013	96.517,43	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
19/07/2013	724,50	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
23/07/2013	176,32	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
24/07/2013	50,39	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
30/07/2013	1.280.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
30/07/2013	156,44	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
31/07/2013	73,31	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	4.140.096,78
Resgates	2.423.199,85
Saldo	1.716.896,93

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:	1.049,92088740
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.009.732.281,33
Valor Total Atual:	20.917.234,75	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,07%
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:	1,91472000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	324.109.187,76
Valor Total Atual:	13.189.855,82	% do Pat. Líq. do Fundo:	4,07%
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:	21.485.743,2502142	Valor Atual da Cota:	1,60734000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	466.825.786,01
Valor Total Atual:	34.534.894,56	% do Pat. Líq. do Fundo:	7,40%
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:	1,22093783
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.044.301.769,49
Valor Total Atual:	295.133,80	% 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:	00.000.000/0001-91	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:	0,94454474
Índice de Referência:	IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo:	95.107.145,23
Valor Total Atual:	2.818.684,97	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,96%
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:	1,36527543
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.502.214.652,78
Valor Total Atual:	13.935.879,30	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,93%
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:	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:	263.897,45448000	Valor Atual da Cota:	4,63617000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	416.776.664,70
Valor Total Atual:	1.223.473,46	% 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 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:	1,71224000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	328.133.746,52
Valor Total Atual:	16.181.122,28	% do Pat. Líq. do Fundo:	4,93%
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:	1,08443000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	39.386.463,93
Valor Total Atual:	9.453.253,72	% do Pat. Líq. do Fundo:	24,00%
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:	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:	1,29048914
Índice de Referência:	IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.992.497.259,57
Valor Total Atual:	320.918,64	% 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:	2,66786051
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	8.522.739.845,69
Valor Total Atual:	4.869.837,93	% 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:	2,74233694
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.320.400.760,93
Valor Total Atual:	913.820,66	% 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:	2.352.596,22207000	Valor Atual da Cota:	1,05774900
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	43.810.827,82
Valor Total Atual:	2.488.456,30	% do Pat. Líq. do Fundo:	5,68%
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:	592.914,52552800	Valor Atual da Cota:	1,38747800
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.113.466.346,56
Valor Total Atual:	822.655,86	% 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:	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:	1,42724100
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.784.865.839,07
Valor Total Atual:	634.105,15	% 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:	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:	1,07413600
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	150.159.289,95
Valor Total Atual:	279.500,78	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,19%
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 FI Novas Fronteiras
Quantidade de Cotas:	85.743,00000000	Valor Atual da Cota:	98,02000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	67.559.787,40
Valor Total Atual:	8.404.528,86	% do Pat. Líq. do Fundo:	12,44%

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:	1.002,82238890
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	13.269.345,85
Valor Total Atual:	451.270,08	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,40%

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:	1,99096400
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.669.687.445,25
Valor Total Atual:	94.538,55	% 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:	16.594.360,913538	Valor Atual da Cota:	1,52401900
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	6.230.196.924,09
Valor Total Atual:	25.290.121,33	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,41%
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:	9.611.746,24117100	Valor Atual da Cota:	1,07978200
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	549.126.004,73
Valor Total Atual:	10.378.590,58	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,89%
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:	1,60715500
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	3.846.952.989,53
Valor Total Atual:	5.133.872,60	% 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 Imobiliário - Art. 8º, VI	
CNPJ da Instituição Financeira:	72.600.026/0001-81	Nome da Instituição Financeira:	Rio Bravo
CNPJ do Fundo:	15.576.907/0001-70	Nome do Fundo:	Caixa FI Agências
Quantidade de Cotas:	58,00000000	Valor Atual da Cota:	1.008,52000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	387.966.510,47
Valor Total Atual:	58.494,16	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,02%

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:	1,20249390
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	125.744.794,48
Valor Total Atual:	2.404.987,80	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,91%



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:	1,34896200
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	67.852.802,34
Valor Total Atual:	6.744.810,00	% 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:	0,68383000
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	4.343.720,47
Valor Total Atual:	777.557,72	% do Pat. Líq. do Fundo:	17,90%

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:	0,91753687
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	21.107.936,43
Valor Total Atual:	375.650,81	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,78%

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:	4,54539400
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	527.197.845,13
Valor Total Atual:	1.046.458,10	% 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:	1,28297659
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	237.039.457,63
Valor Total Atual:	693.496,87	% 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:	8,08389339
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	643.759.670,32
Valor Total Atual:	1.887.314,53	% 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:	0,92014027
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	5.328.949,83
Valor Total Atual:	463.489,56	% do Pat. Líq. do Fundo:	8,70%

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:	0,75069800
Índice de Referência:	IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo:	104.205.707,90
Valor Total Atual:	2.109.345,30	% 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:	0,97272500
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	297.852.378,96
Valor Total Atual:	5.836.350,00	% 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:	1,25239500
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	199.029.153,85
Valor Total Atual:	3.571.397,34	% 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:	47,49000000
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.017.513.923,50
Valor Total Atual:	8.502.609,60	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,84%

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:	2.941.620,31770104	Valor Atual da Cota:	0,79914840
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	12.290.920,71
Valor Total Atual:	2.350.791,17	% do Pat. Líq. do Fundo:	19,13%



Segmento: Disponibilidades Financeiras

Saldo:	63.755,30
--------	-----------

SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7º	Segmento Renda Fixa		100%	100%	163.775.950,91	78,2%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	20%	-	0,0%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	61.487.588,61	29,4%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7º, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	78.492.998,90	37,5%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	2.878.128,65	1,4%	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%	20.917.234,75	10,0%	Enquadrado
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	20.917.234,75	10,0%	Enquadrado
7º, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8º	Segmento Renda Variável		30%	30%	45.622.221,17	21,8%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	5.701.183,74	2,7%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	7%	8.502.609,60	4,1%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	7%	13.410.667,65	6,4%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	9.149.797,80	4,4%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	451.270,08	0,2%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	8.406.692,30	4,0%	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%	63.755,30	0,0%	Enquadrado

TOTAL DA CARTEIRA

209.461.927,38

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	416.853.560,93	100,0%
LFT	28.453.351,09	
LTN	131.215.766,46	
NTN - B	159.719.934,20	
NTN - C	-	
NTN - F	36.361.372,46	
Operações Compromissadas	61.103.136,72	
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	1.701,50	0,0%
Contas a pagar ou receber	(78.597,73)	0,0%
Patrimônio do Fundo	416.776.664,70	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal

Títulos Públicos	216.363.355,85	66,8%
LFT	17.085.944,62	
LTN	52.544.302,70	
NTN - B	63.162.272,17	
NTN - C	-	
NTN - F	37.474.693,39	
Operações Compromissadas	46.096.142,97	
Títulos Privados	101.335.566,50	31,3%
CDB	6.408.529,38	
DPGE	81.981.386,70	
Debêntures	10.592.652,76	
Nota Promissória e LF	2.352.997,66	
Cotas de Fundos	3.242.174,77	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.929,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	3.163.161,07	1,0%
Patrimônio do Fundo	324.109.187,76	100%

Banrisul Previdência Municipal II

Títulos Públicos	206.945.183,49	63,1%
LFT	11.390.629,75	
LTN	44.416.836,26	
NTN - B	69.714.205,28	
NTN - C	-	
NTN - F	41.003.091,23	
Operações Compromissadas	40.420.420,97	
Títulos Privados	107.138.402,03	32,7%
CRI	-	
DPGE	91.743.054,65	
Debêntures	13.042.349,72	
Nota Promissória e LF	2.352.997,66	
Cotas de Fundos	3.242.174,77	1,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	704,32	0,0%
Contas a pagar ou receber	10.807.281,91	3,3%
Patrimônio do Fundo	328.133.746,52	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	306.673.791,00	65,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	242.407.415,39	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	64.266.375,61	
Títulos Privados	132.486.232,69	28,4%
CRI	4.887.450,27	
DPGE	76.861.121,73	
Debêntures	45.359.380,32	
Nota Promissória e LF	5.378.280,37	
Cotas de Fundos	22.836.609,36	4,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.405,74	0,0%
Contas a pagar ou receber	4.824.747,22	1,0%
Patrimônio do Fundo	466.825.786,01	100%

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	36.467.832,63	92,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	30.752.499,42	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.715.333,21	
Títulos Privados	1.936.068,54	4,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	976.324,79	
Nota Promissória e LF	959.743,75	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.511,26	0,0%
Contas a pagar ou receber	979.051,50	2,5%
Patrimônio do Fundo	39.386.463,93	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	2.044.323.772,80	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(22.009,49)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.044.301.769,49	100%

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

Títulos Públicos	32.227.138.105,50	68,8%
LFT	18.103.414.331,38	
LTN	1.363.924.455,53	
NTN - B	234.472.160,73	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.525.327.157,86	
Títulos Privados	13.791.228.365,57	29,4%
CDB	4.039.041.552,22	
Debêntures e NP	3.263.098.484,98	
DPGE	234.065.380,47	
LF	6.255.022.947,90	
Cotas de Fundos	722.587.076,78	1,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	2.148.330,64	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	100.877.797,57	0,2%
Contas a pagar ou receber	(169.626,26)	0,0%
Patrimônio do Fundo	46.843.810.049,80	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2

Títulos Públicos	1.992.508.735,60	100,0%
LFT	3.874.203,66	
LTN	-	
NTN - B	1.965.249.462,82	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	23.385.069,12	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.568,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(15.044,10)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.992.497.259,57	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	8.522.825.566,75	100,0%
LFT	4.334.316,71	
LTN	-	
NTN - B	8.449.395.817,51	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	69.095.432,53	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.335,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(87.056,24)	0,0%
Patrimônio do Fundo	8.522.739.845,69	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20

Títulos Públicos	95.105.787,64	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	94.572.128,49	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	533.659,15	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	405,58	0,0%
Contas a pagar ou receber	952,01	0,0%
Patrimônio do Fundo	95.107.145,23	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	1.502.222.336,56	100,0%
LFT	249.948,62	
LTN	-	
NTN - B	1.487.720.760,93	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.251.627,01	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.171,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.854,96)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.502.214.652,78	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M

Títulos Públicos	2.320.374.608,14	100,0%
LFT	59.717.834,02	
LTN	1.319.841.079,44	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	653.816.308,39	
Operações Compromissadas	286.999.386,29	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	47.347,31	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.457,94	0,0%
Contas a pagar ou receber	(25.652,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.320.400.760,93	100%

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	43.809.168,23	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	43.809.168,23	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.832,57	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.172,98)	0,0%
Patrimônio do Fundo	43.810.827,82	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	1.340.038.272,00	80,3%
LFT	363.744.965,68	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	976.293.306,32	
Títulos Privados	329.687.517,24	19,7%
CDB	58.016.338,71	
DPGE	75.426.364,10	
Debêntures	9.446.142,19	
Nota Promissória	186.798.672,24	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.332,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(41.676,66)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.669.687.445,25	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	2.113.283.288,59	100,0%
LFT	311.727.652,02	
LTN	-	
NTN - B	755.628.953,89	
NTN - C	-	
NTN - F	7.514.347,11	
Operações Compromissadas	1.038.412.335,57	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.730,66	0,0%
Contas a pagar ou receber	181.327,31	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.113.466.346,56	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	6.230.358.257,63	100,0%
LFT	10.110.514,90	
LTN	-	
NTN - B	5.903.161.359,63	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	317.086.383,10	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.656,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(164.990,31)	0,0%
Patrimônio do Fundo	6.230.196.924,09	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	1.784.907.270,23	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.726.837.924,20	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	58.069.346,03	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.823,52	0,0%
Contas a pagar ou receber	(43.254,68)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.784.865.839,07	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	549.133.800,58	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	503.560.911,83	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	45.572.888,75	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.021,27	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.817,12)	0,0%
Patrimônio do Fundo	549.126.004,73	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+

Títulos Públicos	150.139.729,40	100,0%
LFT	17.010.287,58	
LTN	41.598.986,73	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	41.687.761,48	
Operações Compromissadas	49.842.693,61	
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	2.410,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	17.149,68	0,0%
Patrimônio do Fundo	150.159.289,95	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	3.847.014.804,66	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(61.815,13)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.846.952.989,53	100%

Caixa Master Brasil IMA-B

(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

Títulos Públicos	3.122.932.278,27	78,9%
LFT	1.705.379,32	
LTN	-	
NTN - B	2.994.347.987,72	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	126.878.911,23	
Títulos Privados	780.289.324,82	19,7%
CDB	49.455.343,37	
DPGE	152.797.307,67	
LF	238.200.545,49	
Debêntures	339.836.128,29	
Cotas de Fundos	57.164.193,91	1,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.754,79	0,0%
Contas a pagar ou receber	(56.149,72)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.960.333.402,07	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	67.559.787,40	100,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	-	0,0%
Patrimônio do Fundo	67.559.787,40	100%

Caixa FII Agências

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	158.429.060,00	40,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LCI	158.429.060,00	
Cotas de Fundos	73.475.134,68	18,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	157.920.880,20	40,7%
Caixa	18.328,90	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.876.893,31)	-0,5%
Patrimônio do Fundo	387.966.510,47	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	13.325.429,43	100,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	13.325.429,43	
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	(57.083,58)	-0,4%
Patrimônio do Fundo	13.269.345,85	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado

Títulos Públicos	130.245.712,05	103,6%
LFT	122.974.722,65	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	7.270.989,40	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.501.917,57)	-3,6%
Patrimônio do Fundo	125.744.794,48	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.400.046,49	3,5%
LFT	1.138.298,52	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.261.747,97	
Títulos Privados	65.453.887,94	96,5%
CDB	-	
DPGE	65.453.887,94	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	800,01	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.932,10)	0,0%
Patrimônio do Fundo	67.852.802,34	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul RPPS FIA Ibovespa

Títulos Públicos	67.904,94	1,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	67.904,94	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	4.257.882,70	98,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.858,03	0,1%
Contas a pagar ou receber	12.074,80	0,3%
Patrimônio do Fundo	4.343.720,47	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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	21.118.600,09	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	12.181,10	0,1%
Contas a pagar ou receber	(22.844,76)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	21.107.936,43	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	1.775.425,82	0,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.775.425,82	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	517.983.459,98	98,3%
Derivativos	1.488.950,00	0,3%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.549,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	5.946.460,08	1,1%
Patrimônio do Fundo	527.197.845,13	100%

BTG Pactual Pipe Ações

(FI do BB FIC Pipe Ações)

Títulos Públicos	2.349.611,12	11,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.349.611,12	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	17.745.461,00	88,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(531,02)	0,0%
Patrimônio do Fundo	20.094.541,10	100%

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	797.245,35	0,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	797.245,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	235.525.825,61	99,4%
Derivativos	(5.800,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.845,66	0,0%
Contas a pagar ou receber	718.341,01	0,3%
Patrimônio do Fundo	237.039.457,63	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB Vale do Rio Doce Ações

Títulos Públicos	20.196.882,35	3,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	20.196.882,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	635.378.874,56	98,7%
Derivativos	29.775,00	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.783,90	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.848.645,49)	-1,8%
Patrimônio do Fundo	643.759.670,32	100%

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	284.133,03	5,3%
Ações	5.314.036,00	99,7%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	32.848,13	0,6%
Contas a pagar ou receber	(302.067,33)	-5,7%
Patrimônio do Fundo	5.328.949,83	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	668.594,50	0,6%
Ações	103.475.743,00	99,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	61.370,40	0,1%
Patrimônio do Fundo	104.205.707,90	100%

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	14.431,73	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.431,73	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	298.282.266,16	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	15.254,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(459.573,70)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	297.852.378,96	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos		(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)	
Títulos Públicos	61.839.980,33	17,9%	
LFT	-		
LTN	-		
NTN - B	-		
NTN - C	-		
NTN - F	-		
Operações Compromissadas	61.839.980,33		
Títulos Privados	1.151.270,53	0,3%	
CDB	-		
CCB	-		
Debêntures	1.151.270,53		
Nota Promissória	-		
Cotas de Fundos	-	0,0%	
Ações	269.955.197,32	78,2%	
Derivativos	-	0,0%	
Outros	-	0,0%	
Caixa	28.117,17	0,0%	
Contas a pagar ou receber	12.435.732,27	3,6%	
Patrimônio do Fundo	345.410.297,62	100%	

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS			
Títulos Públicos	59.651,16	0,0%	
LFT	-		
LTN	-		
NTN - B	-		
NTN - C	-		
NTN - F	-		
Operações Compromissadas	59.651,16		
Títulos Privados	-	0,0%	
CDB	-		
CCB	-		
Debêntures	-		
Nota Promissória	-		
Cotas de Fundos	205.422.885,59	103,2%	
Ações	-	0,0%	
Derivativos	-	0,0%	
Outros	-	0,0%	
Caixa	17.703,67	0,0%	
Contas a pagar ou receber	(6.471.086,57)	-3,3%	
Patrimônio do Fundo	199.029.153,85	100%	

Caixa FIA Vinci Valor		(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)	
Títulos Públicos	117.259.763,25	26,0%	
LFT	-		
LTN	-		
NTN - B	-		
NTN - C	-		
NTN - F	-		
Operações Compromissadas	117.259.763,25		
Títulos Privados	-	0,0%	
CDB	-		
CCB	-		
Debêntures	-		
Nota Promissória	-		
Cotas de Fundos	-	0,0%	
Ações	331.815.216,48	73,6%	
Derivativos	-	0,0%	
Outros	-	0,0%	
Caixa	29.471,80	0,0%	
Contas a pagar ou receber	1.693.124,66	0,4%	
Patrimônio do Fundo	450.797.576,19	100%	

Ishares Fundo de Índice Ibovespa			
Títulos Públicos	13.531.000,00	1,3%	
LFT	-		
LTN	-		
NTN - B	-		
NTN - C	-		
NTN - F	-		
Operações Compromissadas	13.531.000,00		
Títulos Privados	-	0,0%	
CDB	-		
CCB	-		
Debêntures	-		
Nota Promissória	-		
Cotas de Fundos	-	0,0%	
Ações	997.693.306,85	98,1%	
Derivativos	(130.100,00)	0,0%	
Outros	-	0,0%	
Caixa	5.268,73	0,0%	
Contas a pagar ou receber	6.414.447,92	0,6%	
Patrimônio do Fundo	1.017.513.923,50	100%	

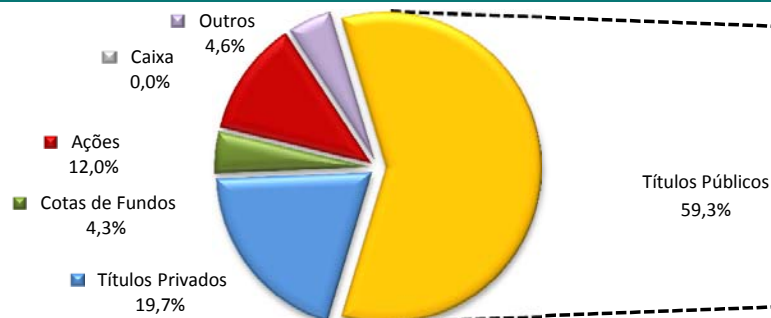
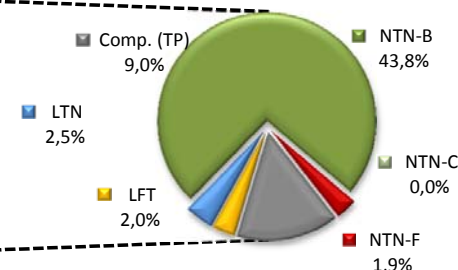


FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Somma FIA Ibovespa

Títulos Públicos	124.288,35	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	124.288,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	12.195.484,60	99,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(29.852,24)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	12.290.920,71	100%

ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	20.852,10	13.919.113,20	7.000.064,65	-	10,36	(22.805,56)	20.917.234,75
Banrisul Patrimonial	1.223.699,14	-	-	-	4,99	(230,73)	1.223.473,41
Banrisul Previdência Municipal	8.805.061,89	4.123.923,53	131.942,63	-	200,61	128.727,11	13.189.855,77
Banrisul Previdência Municipal II	10.205.001,32	5.283.271,23	159.880,01	-	34,73	532.934,97	16.181.122,27
Banrisul Previdência Municipal III	22.687.150,86	9.801.082,57	1.689.409,45	-	325,93	356.925,73	34.534.894,55
Banrisul Previdência Municipal IV	8.752.744,97	464.681,14	-	-	842,75	234.984,85	9.453.253,71
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	203.045,40	86.890,91	4.552,62	-	635,58	9,29	295.133,80
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	320.920,49	-	-	-	0,57	(2,42)	320.918,64
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	2.818.644,74	-	-	-	12,02	28,21	2.818.684,97
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	4.869.886,91	-	-	-	0,76	(49,74)	4.869.837,93
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.935.950,58	-	-	-	38,70	(109,98)	13.935.879,30
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	913.810,36	-	-	-	1,76	8,54	913.820,66
Caixa Brasil Disponibilidades	2.488.362,04	-	-	-	388,09	(293,83)	2.488.456,30
Caixa Brasil Referenciado	75.873,65	18.667,07	-	-	0,19	(2,36)	94.538,55
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	822.584,61	-	-	-	0,67	70,58	822.655,86
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	25.290.776,22	-	-	-	14,84	(669,74)	25.290.121,32
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	634.119,87	-	-	-	0,65	(15,37)	634.105,15
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	10.378.737,93	-	-	-	38,20	(185,55)	10.378.590,59
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	279.464,37	-	-	-	4,49	31,92	279.500,78
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	4.048.395,03	1.011.523,51	74.104,47	-	4,87	(155,28)	5.133.872,60
Banrisul FII Novas Fronteiras	-	-	-	-	-	8.404.528,86	8.404.528,86
Caixa FII Agências	-	23.886,53	11.077,93	-	2,76	23.526,93	58.494,16
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	453.177,40	-	-	-	34,01	(1.941,32)	451.270,08
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	2.491.072,09	-	-	-	19,13	(86.103,42)	2.404.987,80
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	238.573,16	6.506.349,37	-	-	79,52	(192,06)	6.744.810,00
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	12.155,48	-	-	762.192,11	1.048,63	2.161,48	777.557,70
BB FIC Pipe Ações	43.946,22	-	-	331.904,29	216,78	(416,49)	375.650,81
BB Petrobras Ações	3.524,12	-	-	1.028.168,06	7,05	14.758,87	1.046.458,10
BB Previdenciário FIA Governança	2.332,47	-	-	689.068,50	11,25	2.084,65	693.496,87
BB Vale do Rio Doce Ações	59.211,34	-	-	1.862.744,50	8,16	(34.649,46)	1.887.314,53
BRS FIA Plus Ibovespa	-	-	24.712,69	462.192,44	2.856,99	(26.272,54)	463.489,58
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	13.533,78	2.094.569,25	-	1.242,27	2.109.345,29
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	1.046.692,47	19.480,93	-	4.567.979,03	774,69	201.422,88	5.836.350,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	959.891,83	-	-	2.713.220,10	558,66	(102.273,26)	3.571.397,34
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	113.068,54	-	-	8.336.983,40	44,03	52.513,64	8.502.609,60
Somma FIA Ibovespa	23.771,69	-	-	2.332.537,83	191,26	(5.709,61)	2.350.791,17
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	63.755,30	-	63.755,30
Valores a Liquidar	-	-	-	-	-	(56.330,72)	(56.330,72)
TOTAL (em Reais)	124.222.499,29	41.258.870,02	9.109.278,23	25.181.559,50	72.168,99	9.617.551,35	209.461.927,38

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

Ao longo do mês de julho, as expectativas quanto aos próximos passos do *Federal Reserve*, em termos de redução dos estímulos foram praticamente confirmadas. Tanto os números do mercado imobiliário, quanto o consumo das famílias, mercado de trabalho e as expectativas das empresas confirmaram a tendência de melhora do ambiente econômico. Lembrando que o presidente do *Fed*, Ben Bernanke, confirmou em discurso que existe a intenção de redução dos estímulos, mas entre a intenção e a ação há a evolução dos agregados econômicos, os quais, em nossa visão, estão evoluindo bem, portanto, não havendo necessidade de manutenção dos estímulos.

Na União Europeia, boas notícias. O conjunto dos dados referentes aos pedidos dos gerentes de compras mostrou que a recessão não parece estar se aprofundando. Adicionalmente, tivemos mais uma manifestação de Mario Draghi, o presidente do Banco Central Europeu, afirmando que, se houver necessidade, a autoridade monetária do bloco não hesitará em ampliar os programas de injeção de recursos no sistema financeiro. Na economia chinesa o mês de julho foi praticamente uma repetição dos meses anteriores. Os dados macroeconômicos divulgados pelo Governo mostram uma economia em expansão moderada, ao passo que os dados divulgados pelo setor privado e indicadores relacionados aos mercados financeiros mostram que a economia chinesa está em contração. Nossa visão é que ao início do segundo semestre, os números divulgados pelas autoridades ajustar-se-ão aos dados mostrados pelo setor privado. Não será possível sustentar esta dicotomia informacional por muito mais tempo.

Na economia brasileira, o arrefecimento da inflação motivado pela queda nos preços dos alimentos e os indícios de que a atividade econômica geral perdeu força na passagem do segundo para o terceiro trimestre do ano reduziram temporariamente a pressão sobre o Banco Central. Em contraponto a este ambiente menos inflacionário, a taxa de câmbio assinalou considerável desvalorização, elevando o risco de contágio sobre o índice de inflação, especialmente em 2014.

Renda Fixa

O mês de julho teve uma nova reunião do COPOM, que definiu mais um aumento de 0,5 p.p. na meta da taxa básica de juros, levando-a para 8,50% ao ano. Esta decisão atendeu ao que já era consenso do mercado e a Ata divulgada mostrou que o Comitê está atento à valorização do dólar e seu impacto nos preços domésticos. Nós acreditamos que na reunião de agosto teremos mais uma elevação de 0,5 p.p., tal como o mercado também aposta.

Também deveremos ver, a partir de agosto, os índices de inflação mensais mais fracos, permitindo que a autoridade monetária termine este ciclo de aperto monetário com a SELIC estabilizada em 9,25% em outubro.

Como consequência do consenso do mercado, o IMA-B, subíndice da família IMA que expressa a rentabilidade dos ativos atrelados à inflação (NTNs-B), assinalou variação de 1,29% no mês. O IMA-B 5, subíndice que expressa a variação dos títulos com vencimento em menos de 5 anos, assinalou variação de 0,87% no mês, enquanto o IMA B 5+, subíndice que expressa a variação dos títulos longos (com cinco anos ou mais), assinalou variação de 1,51%.

O IRF-M, subíndice da família IMA que expressa o retorno dos ativos prefixados (LTNs e NTNs-F), assinalou variação de 1,34% no mês. O IRF-M 1, subíndice que expressa a variação dos títulos prefixados com menos de um ano, assinalou variação de 0,87%, ao passo que o IRF-M 1+ assinalou variação de -1,58%.

O IMA Geral, índice construído pela média ponderada dos subíndices da família IMA, assinalou variação de 1,18% no mês de julho de 2013.

Por fim, o CDI (Certificado de Depósito Interbancário) assinalou variação de 0,71% no mês de julho.

Renda Variável

O mês de julho quebrou uma sequência de seis quedas mensais, com o Ibovespa acumulando alta de 1,30%. Apesar de o resultado ter sido pouco representativo, ajudou a amenizar uma parte da queda anual. Na mínima, o Ibovespa chegou a operar próximo aos 44 mil pontos, patamar de grande força compradora. A volatilidade esteve presente mais uma vez. Os motivos para a volatilidade continuam os mesmos, pois pouca coisa mudou entre junho e julho. A economia americana vem mostrando uma recuperação consistente, tanto nos indicadores de crescimento e emprego. A Europa, que aos poucos vem melhorando seus indicadores, saiu do foco dos investidores, que deram mais relevância ao comportamento da China - ao apresentar expectativa de crescimento mais moderado, ajustou preços de várias ações que possuem correlação com o mercado asiático. No Brasil, queda na produção industrial assustou os investidores, precificando ainda mais as ações de várias companhias.

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