

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS SETEMBRO-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 foi elaborado pela SMI Consultoria de Investimentos com o objetivo de apresentar de forma detalhada as informações relativas à carteira de investimentos do RPPS e, assim, auxiliar em seu processo de Gestão nas decisões mais importantes. As informações utilizadas neste relatório são obtidas pelos extratos oficiais das instituições financeiras em que o RPPS aloca seus recursos - além disso, são utilizados diversos softwares padrões do mercado financeiro.

Este Relatório também apresenta diversos indicadores de suma importância para o controle dos Gestores, Diretores e Conselheiros do Instituto, além de fornecer informações resumidas aos órgãos fiscalizadores, como a composição atual da carteira do Instituto, sua rentabilidade consolidada e detalhada por ativo, a comparação com a meta atuarial, seu enquadramento em relação à Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional, além de apresentar de forma minuciosa a composição de seus ativos e sua composição consolidada. Por fim, apresentamos um texto que analisa os principais eventos econômicos do mês.

RELATÓRIO GERENCIAL

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

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO

Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - CADPREV _____	14
Enquadramento da Carteira em Relação à Resolução 3.922/2010 e à Política de Investimento _____	18

RELATÓRIOS DE CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA

Consolidação das Carteiras de Fundos _____	20
Consolidação dos Ativos _____	31

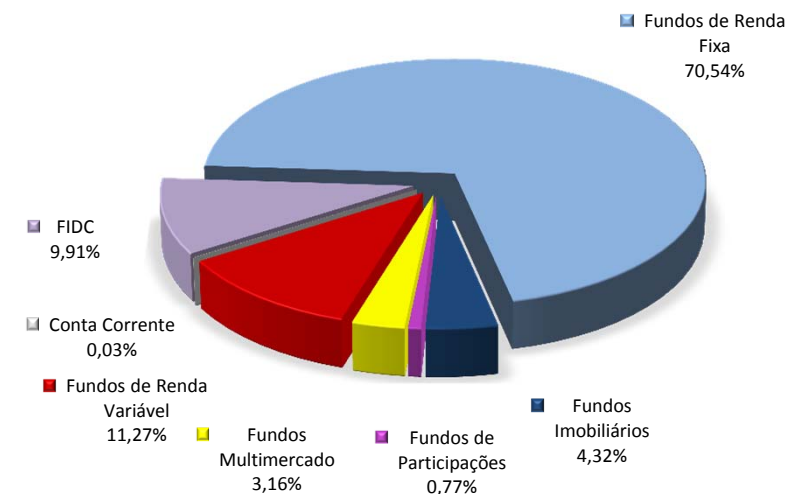
TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

Comentários do Mês _____	33
--------------------------	----

EXTRATOS BANCÁRIOS



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	10,0%	21.220.123,96	21.057.217,28
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	10,0%	21.220.123,96	21.057.217,28
FUNDOS DE RENDA FIXA	71,2%	151.060.703,63	145.558.412,74
Banrisul Patrimonial	0,3%	718.846,08	712.065,74
Banrisul Previdência Municipal	6,2%	13.163.403,31	13.039.338,55
Banrisul Previdência Municipal II	7,6%	16.152.865,98	16.001.189,22
Banrisul Previdência Municipal III	15,9%	33.782.248,96	33.759.903,78
Banrisul Previdência Municipal IV	4,4%	9.259.992,15	9.231.312,38
Banrisul Soberano	2,0%	4.173.057,72	2.019.057,33
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	2,2%	4.565.432,45	3.551.552,45
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	0,2%	324.004,31	320.404,84
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	1,2%	2.623.251,41	2.669.169,85
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	2,2%	4.759.693,27	4.743.161,04
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	6,3%	13.362.112,86	13.394.984,16
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,4%	917.440,58	903.613,89
Caixa Brasil Disponibilidades	0,8%	1.697.472,74	1.661.185,10
Caixa Brasil Referenciado	1,4%	3.041.113,35	1.097.803,00
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,9%	1.965.453,04	1.948.967,04
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	11,6%	24.686.468,26	24.619.642,77
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,3%	638.789,71	631.283,92
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	4,7%	9.938.939,69	9.975.896,86
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	0,1%	279.558,03	274.540,40
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2,4%	5.010.559,73	5.003.340,42

Distribuição da Carteira
Por Segmento


Entrada de Recursos

Saída de Recursos

Nova Aplicação

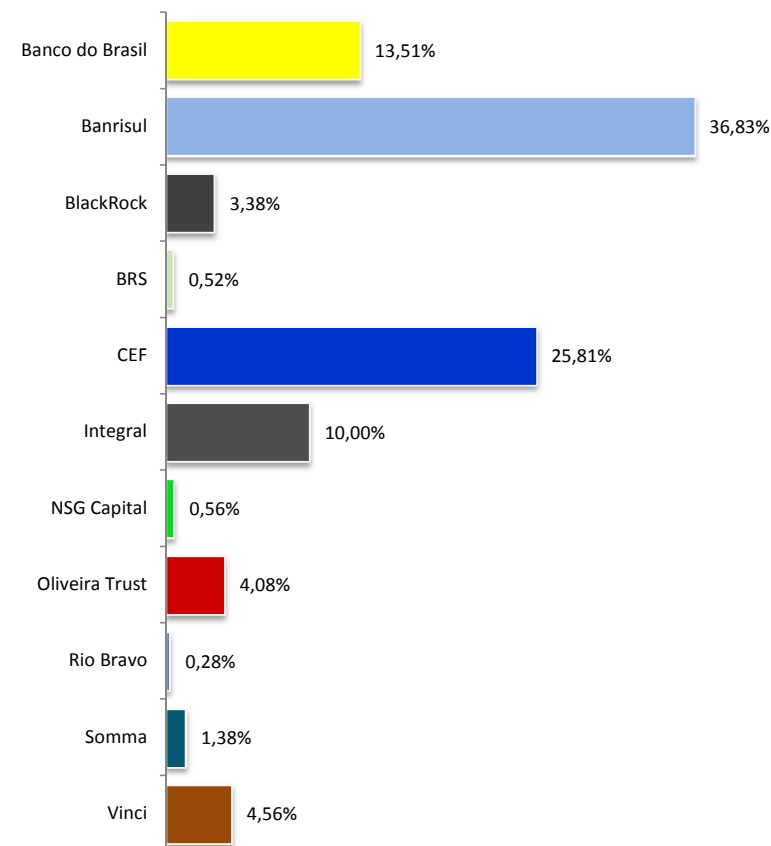
Resgate Total



ATIVOS	%	SETEMBRO	AGOSTO
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	5,1%	10.910.160,95	11.219.743,25
Banrisul FII Novas Fronteiras	4,1%	8.664.440,96 	8.950.966,38
Caixa FII Agências	0,3%	595.352,70 	617.329,89
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,2%	453.727,27	452.496,08
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	0,6%	1.196.640,02	1.198.950,90
FUNDOS MULTIMERCADO	3,2%	6.760.070,00	6.721.030,00
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	3,2%	6.760.070,00	6.721.030,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	11,4%	24.128.323,28	26.454.307,60
Banrisul Índice Ações	0,4%	846.683,42 	-
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	0,0%	- 	801.868,10
BB FIC Pipe Ações	0,2%	393.197,06	377.874,51
BB Petrobras Ações	0,2%	351.474,25	328.675,93
BB Previdenciário FIA Governança	0,3%	732.128,05	700.726,75
BB Vale do Rio Doce Ações	0,3%	630.659,95	628.728,18
BRS FIA Plus Ibovespa	0,5%	1.094.297,36 	474.508,77
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,1%	291.939,72 	2.185.236,41
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	2,8%	5.967.990,00	5.820.954,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1,8%	3.716.994,24	3.592.622,20
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	3,4%	7.170.292,80 	8.776.540,80
Somma FIA Ibovespa	1,4%	2.932.666,43	2.766.571,95
Valores a Liquidar	-0,9%	(1.956.455,94)	(1.931.737,01)
CONTA CORRENTE	0,0%	55.444,04	5.608,20
Banco do Brasil	0,0%	281,44	-
Banrisul	0,0%	55.162,60	5.608,20
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	212.178.369,92	209.084.582,06

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



 Entrada de Recursos

 Saída de Recursos

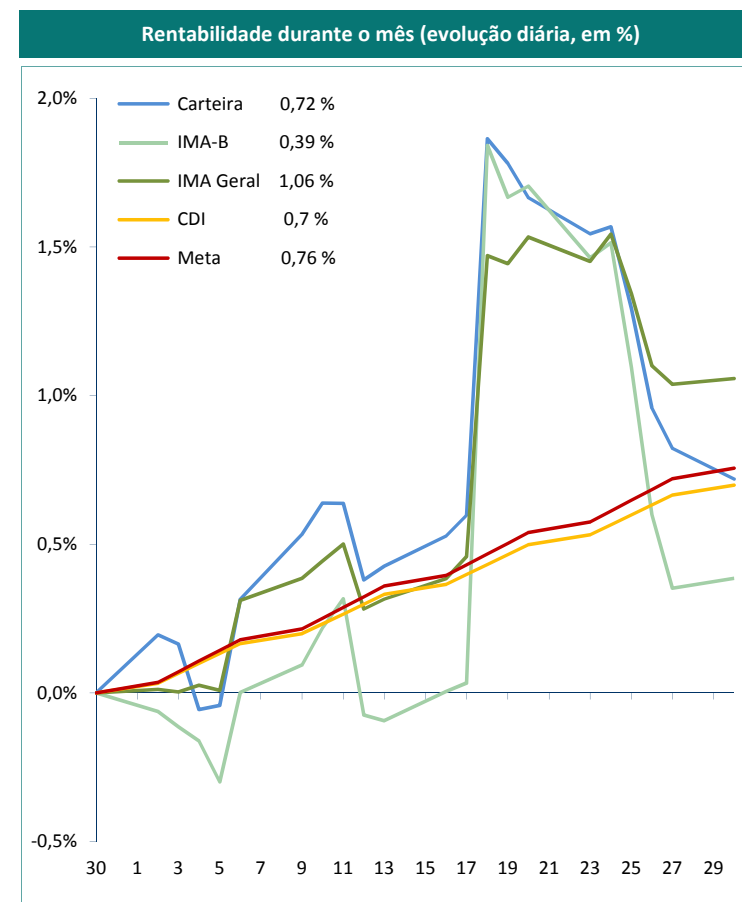
 Nova Aplicação

 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%	0,77	102%	-	-	-	-
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	0,95	126%	-2,12	-26%	1,95	16%
Banrisul Previdência Municipal	IMA Geral	0,95	126%	-1,46	-18%	2,77	23%
Banrisul Previdência Municipal II	IMA Geral	0,95	125%	-1,21	-15%	2,97	25%
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	0,07	9%	-7,47	-91%	-1,33	-11%
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	0,31	41%	-8,68	-106%	-2,65	-22%
Banrisul Soberano	CDI	0,66	88%	5,28	64%	6,95	58%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,73	96%	5,60	68%	7,47	62%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	IDKa IPCA 2A	1,12	148%	1,69	21%	5,74	48%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	IDKa IPCA 20A	-1,72	-227%	-21,50	-261%	-13,02	-108%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,35	46%	-8,92	-108%	-2,96	-25%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,25	-32%	-14,22	-173%	-7,03	-58%
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	1,53	202%	1,23	15%	4,34	36%
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	0,64	85%	5,03	61%	6,62	55%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,70	93%	5,68	69%	7,51	62%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	0,85	112%	-1,68	-20%	2,33	19%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	0,27	36%	-8,78	-107%	-2,38	-20%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	1,19	157%	1,21	15%	5,53	46%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	-0,37	-49%	-13,92	-169%	-6,49	-54%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	IRF-M 1+	1,83	242%	-0,12	-1%	3,46	29%
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	0,14	19%	-8,64	-105%	-2,51	-21%

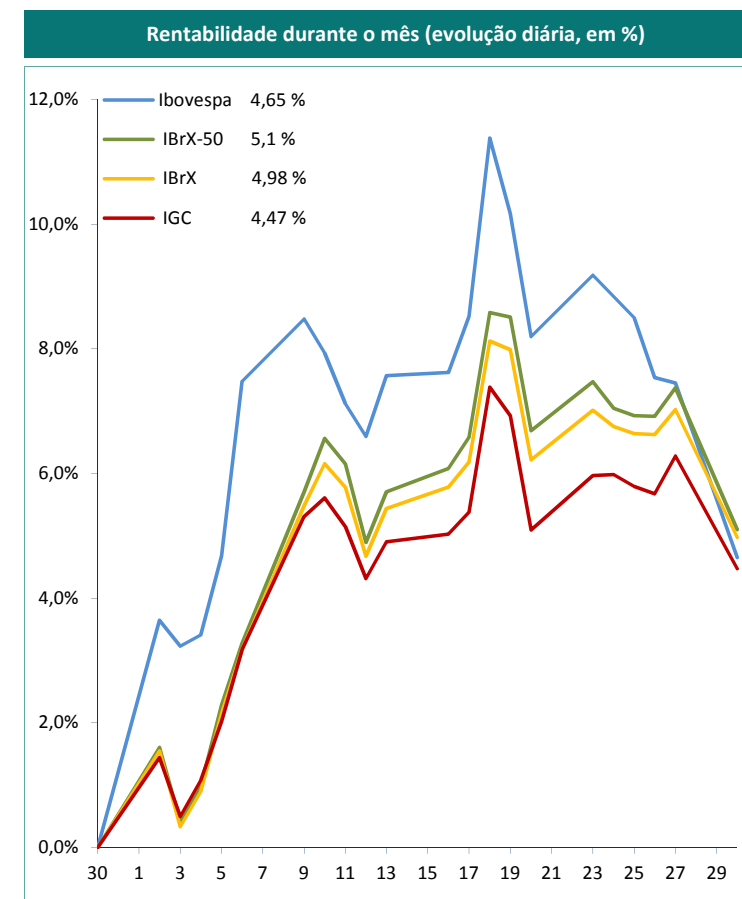
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	-0,72	-95%	0,58	7%	-1,21	-10%
Caixa FII Agências	Sem bench	-3,51	-464%	-12,91	-157%	-	-
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	0,27	36%	1,93	23%	-	-
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	Sem bench	-0,19	-25%	-	-	-	-



RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS MULTIMERCADO	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	IPCA + 6%	0,58	77%	7,28	89%	13,72	114%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Índice Ações	Ibovespa	5,62	742%	-12,39	-151%	-12,41	-103%
BB FIC Pipe Ações	Sem bench	4,05	536%	-	-	-	-
BB Petrobras Ações	Sem bench	6,94	917%	-10,44	-127%	-25,17	-209%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	4,48	592%	-2,69	-33%	3,17	26%
BB Vale do Rio Doce Ações	Sem bench	0,31	41%	-18,98	-231%	-5,09	-42%
BRS FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	5,38	711%	-	-	-	-
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	2,69	355%	-7,41	-90%	-4,64	-38%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	2,53	334%	0,85	10%	6,18	51%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	3,46	457%	-7,56	-92%	-1,58	-13%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	4,19	553%	-14,40	-175%	-13,54	-112%
Somma FIA Ibovespa	Ibovespa	6,00	793%	-17,76	-216%	-15,49	-128%

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	0,70	9%	5,62	68%	7,44	90%
IMA Geral	1,06	13%	-1,75	-21%	2,33	28%
IMA-B	0,39	5%	-8,70	-106%	-2,50	-30%
IRF-M	1,54	19%	1,46	18%	4,61	56%
Ibovespa	4,65	57%	-14,13	-172%	-13,12	-160%
IBrX	4,98	61%	-3,19	-39%	0,27	3%
IBrX-50	5,10	62%	-4,41	-54%	-1,24	-15%
META ATUARIAL - INPC + 6%	0,76		8,22		12,07	





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	139.982,53	162.906,68				1.220.123,96
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	776.124,28	141.110,47	139.982,53	162.906,68				1.220.123,96
FUNDOS DE RENDA FIXA	(9.339.699,74)	1.812.608,66	(3.376.598,20)	426.771,53				(10.476.917,75)
Banrisul FIC Perfil Renda Fixa	249,10	-	-	-				249,10
Banrisul Patrimonial	(299.066,90)	14.658,74	(9.407,67)	6.780,34				(287.035,49)
Banrisul Previdência Municipal	(419.043,69)	148.175,09	(150.517,22)	124.064,76				(297.321,06)
Banrisul Previdência Municipal II	(419.120,33)	179.177,03	(179.933,05)	151.676,76				(268.199,59)
Banrisul Previdência Municipal III	(1.970.316,31)	442.606,32	(774.990,77)	22.345,18				(2.280.355,58)
Banrisul Previdência Municipal IV	(669.746,77)	123.000,48	(221.941,33)	28.679,77				(740.007,85)
Banrisul Soberano	-	-	4.057,33	20.000,39				24.057,72
Banrisul Vip Renda Fixa	76,88	-	-	-				76,88
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	105.215,01	2.138,59	5.227,22	25.880,00				138.460,82
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	(94.909,41)	2.125,81	(513,80)	3.599,47				(89.697,93)
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	(223.048,49)	41.733,46	(149.515,12)	(45.918,44)				(376.748,59)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(358.641,26)	59.905,46	(126.676,89)	16.532,23				(408.880,46)
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(1.600.363,41)	196.986,38	(540.895,14)	(32.871,30)				(1.977.143,47)
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	(4.253,13)	11.758,73	(10.206,77)	13.826,69				11.125,52
Caixa Brasil Disponibilidades	7.873,67	1.421,67	4.164,45	2.768,28				16.228,07
Caixa Brasil Referenciado	3.181,70	673,42	9.725,45	23.310,35				36.890,92
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	(125.060,78)	20.614,53	(23.688,82)	16.486,00				(111.649,07)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(1.768.255,16)	326.991,88	(670.478,55)	66.825,49				(2.044.916,34)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	(90.326,62)	5.261,25	(2.821,23)	7.505,79				(80.380,81)
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(1.013.402,42)	161.993,01	(402.693,73)	(36.957,17)				(1.291.060,31)
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	(4.831,58)	4.439,18	(4.960,38)	5.017,63				(335,15)
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	(395.909,84)	68.947,63	(130.532,18)	7.219,31				(450.275,08)



RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2013	1º Semestre	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	2013
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	180.324,58	(517.757,57)	545.828,11	(298.383,48)				(96.108,62)
Banrisul FII Novas Fronteiras	175.461,95	(518.766,35)	551.173,42	(280.206,81)				(72.337,79)
Caixa FII Agências	-	(248,85)	(5.345,31)	(18.176,67)				(23.770,83)
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES	4.862,63	1.257,63	176,90	(1.079,69)				5.217,47
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	4.862,63	1.257,63	1.226,00	1.231,19				8.577,45
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	(1.049,10)	(2.310,88)				(3.359,98)
FUNDOS MULTIMERCADO	545.505,20	49.562,60	(19.475,60)	39.040,00				614.632,20
Caixa Brasil Capital Protegido Multimercado	135.890,20	15.702,60	4.304,40	-				155.897,20
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	409.615,00	33.860,00	(23.780,00)	39.040,00				458.735,00
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(3.249.336,65)	379.581,45	725.185,96	1.185.878,98				(958.690,26)
Banrisul Índice Ações	-	-	-	(4.544,59)				(4.544,59)
Banrisul RPPS FIA Ibovespa	(208.400,89)	6.492,63	24.310,40	49.359,91				(128.237,95)
BB FIC Pipe Ações	(17.937,69)	3.588,50	2.223,70	15.322,55				3.197,06
BB Petrobras Ações	(273.239,56)	27.574,60	52.159,57	22.798,32				(170.707,07)
BB Previdenciário FIA Governança	(67.437,18)	8.597,46	7.229,88	31.401,30				(20.208,54)
BB Vale do Rio Doce Ações	(614.131,54)	101.446,07	233.593,10	1.931,77				(277.160,60)
BRS FIA Plus Ibovespa	(42.154,16)	5.643,74	11.019,19	19.788,59				(5.702,64)
Caixa FIA Brasil IBX-50	(339.010,65)	24.841,83	75.891,12	106.703,31				(131.574,39)
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(153.522,00)	71.952,00	(15.396,00)	147.036,00				50.070,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(445.277,24)	(4.320,25)	21.224,86	124.372,04				(304.000,59)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	(845.490,90)	190.238,86	347.149,36	505.615,30				197.512,62
Somma FIA Ibovespa	(242.734,84)	(56.473,99)	(34.219,22)	166.094,48				(167.333,57)
TOTAL	(11.087.082,33)	1.865.105,61	(1.984.900,30)	1.515.134,02				(9.691.743,00)



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	(0,92)	0,69	(1,27)	0,65	-133%	73%	-143%
Setembro	0,72	0,70	1,06	0,76	103%	68%	95%
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	-4,48	5,62	-1,75	8,22	-80%	256%	-55%

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



Carteira x Indicadores em 2013

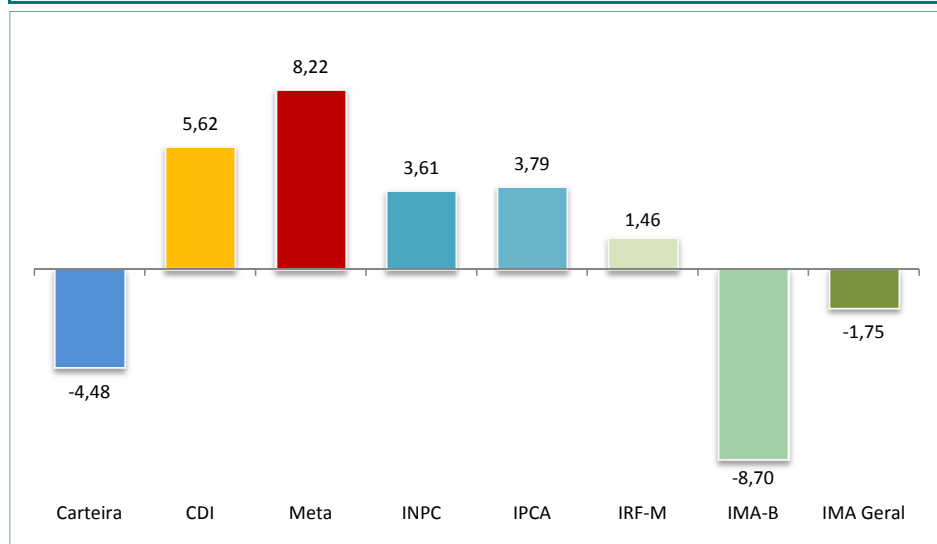


Gráfico Rentabilidade da Carteira x CDI x IMA Geral x Meta (em 252 dias úteis)





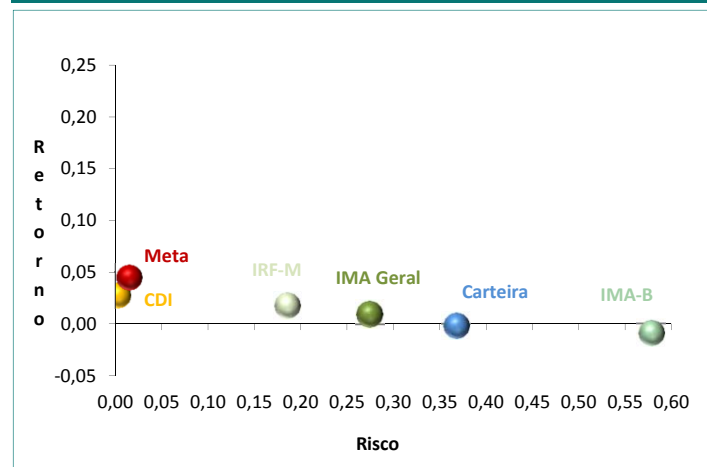
ÍNDICES	SETEMBRO	AGOSTO
IRF-M	0,56%	0,56%
IRF-M	0,43%	0,43%
IRF-M 1	0,00%	0,00%
IRF-M 1+	0,13%	0,13%
IMA-B	47,81%	48,48%
IMA-B	36,53%	37,00%
IMA-B 5	0,30%	0,30%
IMA-B 5+	10,98%	11,18%
IMA Geral	15,08%	15,16%
IDkA	1,39%	1,43%
IDkA 2 IPCA	0,15%	0,15%
IDkA 20 IPCA	1,24%	1,28%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	10,00%	10,07%
Fundos Imobiliários	4,36%	4,58%
Fundos Participações	0,78%	0,79%
Fundos DI	6,35%	3,98%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	6,35%	3,98%
Multimercado	0,00%	0,00%
Outros RF	3,19%	3,21%
Renda Variável	10,45%	11,73%
Ibovespa	4,29%	4,81%
IBrX	0,00%	0,00%
IBrX-50	0,14%	1,05%
Governança Corp. (IGC)	0,35%	0,34%
Small Caps	1,75%	1,72%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	4,84%	4,75%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

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

Isto é, se a carteira está percentualmente mais atrelada ao IMA Geral, o ponto que identifica a relação Risco x Retorno desta carteira deve estar próximo do IMA Geral.

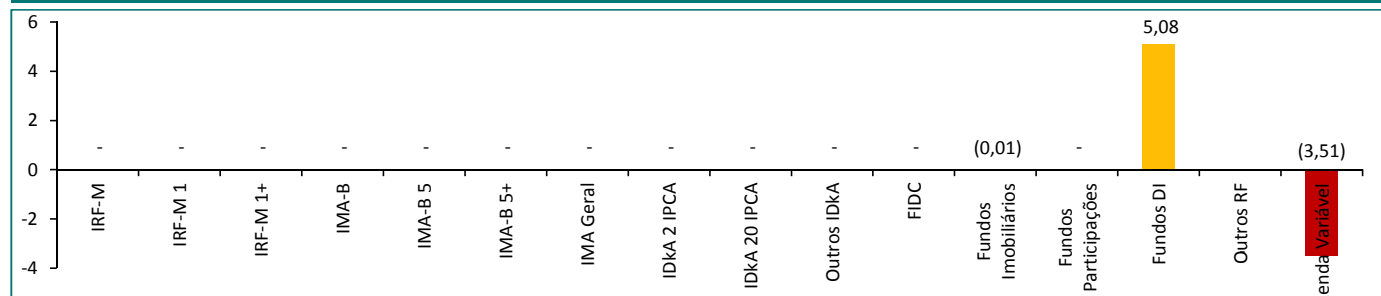
Relação Risco x Retorno da Carteira (em 252 dias úteis)



Evolução do Patrimônio (em R\$ Milhões)



Movimentações de Recursos por Índices (durante o mês, em R\$ Milhões)





RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
02/09/2013	1.520.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
03/09/2013	424,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
05/09/2013	467.619,07	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
06/09/2013	2.017.000,00	Aplicação	Banrisul Soberano
09/09/2013	142.686,88	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
11/09/2013	1.968.000,00	Aplicação	Banrisul Soberano
12/09/2013	20.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
13/09/2013	851.228,01	Incorporação	Banrisul Índice Ações
16/09/2013	2.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
16/09/2013	600.000,00	Aplicação	BRS FIA Plus Ibovespa
17/09/2013	2.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Referenciado
19/09/2013	197,73	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
24/09/2013	110.000,00	Aplicação	Banrisul Soberano
25/09/2013	59,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
27/09/2013	722.619,67	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
27/09/2013	32.463,30	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
30/09/2013	988.000,00	Aplicação	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
30/09/2013	937.481,31	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
30/09/2013	1.952.212,03	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
02/09/2013	1.141,76	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
02/09/2013	1.523.156,15	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
03/09/2013	2.275,14	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
03/09/2013	1.961.000,00	Resgate	Banrisul Soberano
03/09/2013	2.017.863,26	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
04/09/2013	7.355,79	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
05/09/2013	2.232,83	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
06/09/2013	3.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
06/09/2013	1.968.386,92	Venda	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
09/09/2013	1.471,40	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
10/09/2013	4.351,90	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
11/09/2013	1.777,14	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
12/09/2013	186,22	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
12/09/2013	624.651,91	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
13/09/2013	6.755,66	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
13/09/2013	851.228,01	Incorporação	Banrisul RPPS FIA Ibovespa
13/09/2013	38.781,91	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
13/09/2013	3.800,52	Proventos	Caixa FII Agências
16/09/2013	356,88	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
16/09/2013	1.020,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
16/09/2013	2.000.000,00	Resgate	Caixa FIA Brasil IBX-50
17/09/2013	33.396,44	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
17/09/2013	2.001.500,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
18/09/2013	481,98	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
18/09/2013	96.512,47	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
19/09/2013	1.451,30	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
19/09/2013	1.044,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
20/09/2013	2.164,43	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
23/09/2013	3.972,65	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
24/09/2013	3.808,58	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
24/09/2013	100,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
25/09/2013	2.158,89	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
25/09/2013	2.231,87	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
26/09/2013	4.292,23	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
27/09/2013	2.003,99	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
27/09/2013	1.600.000,00	Resgate	Caixa Brasil Referenciado
30/09/2013	541,84	Aluguel	Ishares Fundo de Índice Ibovespa

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	16.329.991,00
Resgates	14.776.454,07
Saldo	1.553.536,93

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:	1.065,12412590
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.371.702.167,20
Valor Total Atual:	21.220.123,96	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,55%
Nível de Risco:	Baixo - brAAAF	Agência de Risco:	Standard & Poor's

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:	1,91088000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	311.304.177,56
Valor Total Atual:	13.163.403,36	% do Pat. Líq. do Fundo:	4,23%
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:	1,57231000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	450.099.034,72
Valor Total Atual:	33.782.248,97	% do Pat. Líq. do Fundo:	7,51%
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:	92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira:	Banrisul
CNPJ do Fundo:	11.311.874/0001-86	Nome do Fundo:	Banrisul Soberano
Quantidade de Cotas:	3.010.234,32527000	Valor Atual da Cota:	1,38629000
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	308.015.237,03
Valor Total Atual:	4.173.057,74	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,35%
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:	1,30289736
Índice de Referência:	IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.065.004.580,91
Valor Total Atual:	324.004,31	% 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:	2,60751957
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	7.923.061.563,75
Valor Total Atual:	4.759.693,27	% 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:	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:	155.798,42544000	Valor Atual da Cota:	4,61395000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	382.573.378,13
Valor Total Atual:	718.846,15	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,19%
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:	1,70925000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	321.344.501,91
Valor Total Atual:	16.152.865,99	% do Pat. Líq. do Fundo:	5,03%
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:	1,06226000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	37.027.667,10
Valor Total Atual:	9.259.992,15	% do Pat. Líq. do Fundo:	25,01%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira:	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:	3.688.560,78349800	Valor Atual da Cota:	1,23772732
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.811.847.048,97
Valor Total Atual:	4.565.432,45	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,16%
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:	0,87905472
Índice de Referência:	IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo:	80.875.349,11
Valor Total Atual:	2.623.251,41	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,24%
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:	1,30906447
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.371.256.205,90
Valor Total Atual:	13.362.112,86	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,97%
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:	2,75320018
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.290.026.698,89
Valor Total Atual:	917.440,58	% 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:	03.737.206/0001-97	Nome do Fundo:	Caixa Brasil Referenciado
Quantidade de Cotas:	1.506.811,53930100	Valor Atual da Cota:	2,01824400
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.723.934.034,06
Valor Total Atual:	3.041.113,35	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,18%
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:	1,48764200
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	5.551.561.120,88
Valor Total Atual:	24.686.468,26	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,44%
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:	1,03404100
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	464.080.202,29
Valor Total Atual:	9.938.939,69	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,14%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	10.646.895/0001-90	Nome do Fundo:	Caixa FIC Novo Brasil IMA-B
Quantidade de Cotas:	3.194.385,48047500	Valor Atual da Cota:	1,56855200
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	3.231.244.262,73
Valor Total Atual:	5.010.559,73	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,16%
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 FII Agências
Quantidade de Cotas:	621,00000000	Valor Atual da Cota:	958,70000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	433.801.578,90
Valor Total Atual:	595.352,70	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,14%

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:	1.584.551,28938700	Valor Atual da Cota:	1,07126400
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	47.729.709,95
Valor Total Atual:	1.697.472,75	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,56%
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:	1.421.574,33761600	Valor Atual da Cota:	1,38258900
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.027.206.492,88
Valor Total Atual:	1.965.453,04	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,10%
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:	1,43778500
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.881.000.578,94
Valor Total Atual:	638.789,71	% 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:	1,07435600
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	120.298.503,18
Valor Total Atual:	279.558,03	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,23%
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:	86.183,00000000	Valor Atual da Cota:	100,16000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	67.414.760,83
Valor Total Atual:	8.632.089,28	% do Pat. Líq. do Fundo:	12,80%

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:	1.008,28283320
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	13.341.598,45
Valor Total Atual:	453.727,27	% do Pat. Líq. do Fundo:	3,40%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Participações - Fechado - Art. 8º, V	
CNPJ da Instituição Financeira:	08.113.859/0001-19	Nome da Instituição Financeira:	NSG Capital
CNPJ do Fundo:	17.213.821/0001-09	Nome do Fundo:	NSG Capital FIP Porto Cais Mauá
Quantidade de Cotas:	121,99814615	Valor Atual da Cota:	9.808,67378709
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	45.260.057,88
Valor Total Atual:	1.196.640,02	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,64%

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:	1,35201400
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	68.006.314,71
Valor Total Atual:	6.760.070,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	9,94%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI em Ações - Art. 8º, III	
CNPJ da Instituição Financeira:	92.702.067/0001-96	Nome da Instituição Financeira:	Banrisul
CNPJ do Fundo:	02.131.725/0001-44	Nome do Fundo:	Banrisul Índice Ações
Quantidade de Cotas:	238.936,50092000	Valor Atual da Cota:	3,54355000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	14.171.249,04
Valor Total Atual:	846.683,44	% do Pat. Líq. do Fundo:	5,97%

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:	0,96039405
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	33.140.605,10
Valor Total Atual:	393.197,06	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,19%

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:	69.923,84892700	Valor Atual da Cota:	5,02652900
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	569.310.983,01
Valor Total Atual:	351.474,25	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,06%

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:	1,35444468
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	249.172.378,02
Valor Total Atual:	732.128,05	% 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:	70.366,03392200	Valor Atual da Cota:	8,96256205
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	686.531.496,72
Valor Total Atual:	630.659,95	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,09%

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:	1.102.329,32200000	Valor Atual da Cota:	0,99271365
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	10.475.990,19
Valor Total Atual:	1.094.297,36	% do Pat. Líq. do Fundo:	10,45%

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:	365.559,81459600	Valor Atual da Cota:	0,79861000
Índice de Referência:	IBRX-50	Patrimônio Líquido do Fundo:	109.037.728,10
Valor Total Atual:	291.939,72	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,27%

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:	0,99466500
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	304.570.698,00
Valor Total Atual:	5.967.990,00	% 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:	1,30345200
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	207.142.988,99
Valor Total Atual:	3.716.994,24	% 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:	139.040,00000000	Valor Atual da Cota:	51,57000000
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	856.852.631,75
Valor Total Atual:	7.170.292,80	% 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: 3.483.736,80552348		Valor Atual da Cota: 0,84181630	
Índice de Referência: IBOVESPA		Patrimônio Líquido do Fundo: 13.086.485,21	
Valor Total Atual: 2.932.666,43		% do Pat. Líq. do Fundo: 22,41%	

Segmento: Disponibilidades Financeiras
Saldo: 55.444,04

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%	172.280.827,59	81,2%	Desenquadrado na Resolução
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%	60.214.557,24	28,4%	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%	77.369.070,13	36,5%	Desenquadrado na Resolução
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	13.477.076,26	6,4%	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%	21.220.123,96	10,0%	Enquadrado
7º, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	21.220.123,96	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%	39.842.098,29	18,8%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	10%	4.318.903,51	2,0%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	7%	5.246.300,16	2,5%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	7%	12.639.126,97	6,0%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	6.760.070,00	3,2%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	1.650.367,29	0,8%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	9.227.330,36	4,3%	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%	55.444,04	0,0%	Enquadrado

TOTAL DA CARTEIRA

212.178.369,92 100%

COMENTÁRIOS SOBRE O ENQUADRAMENTO

A Carteira encontra-se desenquadrada de acordo com a Resolução 3.922 do CMN.

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	1.026.784,28	0,1%
LFT	1.026.784,28	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	1.119.011.358,79	81,6%
CDB	-	
Direitos Creditórios	1.119.011.358,79	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	253.229.711,33	18,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	500,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.566.187,20)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	1.371.702.167,20	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	382.641.382,61	100,0%
LFT	28.831.108,43	
LTN	129.710.628,80	
NTN - B	137.894.144,07	
NTN - C	-	
NTN - F	36.196.407,52	
Operações Compromissadas	50.009.093,79	
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	1.864,67	0,0%
Contas a pagar ou receber	(69.869,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	382.573.378,13	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal

Títulos Públicos	228.551.295,33	73,4%
LFT	17.305.352,96	
LTN	64.676.546,24	
NTN - B	76.289.792,96	
NTN - C	-	
NTN - F	34.712.988,72	
Operações Compromissadas	35.566.614,45	
Títulos Privados	81.103.324,30	26,1%
CDB	6.501.772,25	
DPGE	58.766.067,36	
Debêntures	13.444.711,37	
Nota Promissória e LF	2.390.773,32	
Cotas de Fundos	1.705.019,42	0,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.127,46	0,0%
Contas a pagar ou receber	(57.588,95)	0,0%
Patrimônio do Fundo	311.304.177,56	100%

Banrisul Previdência Municipal II

Títulos Públicos	235.564.727,03	73,3%
LFT	11.536.901,98	
LTN	65.581.911,94	
NTN - B	80.937.337,41	
NTN - C	-	
NTN - F	40.759.468,90	
Operações Compromissadas	36.749.106,80	
Títulos Privados	84.132.547,78	26,2%
CRI	-	
DPGE	65.840.571,36	
Debêntures	15.901.203,10	
Nota Promissória e LF	2.390.773,32	
Cotas de Fundos	1.705.019,42	0,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.023,25	0,0%
Contas a pagar ou receber	(59.815,57)	0,0%
Patrimônio do Fundo	321.344.501,91	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	332.622.492,56	73,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	291.975.753,22	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	40.646.739,34	
Títulos Privados	98.449.981,86	21,9%
CRI	5.039.961,88	
DPGE	37.682.287,44	
Debêntures	50.263.107,80	
Nota Promissória e LF	5.464.624,74	
Cotas de Fundos	19.159.883,65	4,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	4.602,18	0,0%
Contas a pagar ou receber	(137.925,53)	0,0%
Patrimônio do Fundo	450.099.034,72	100%

Banrisul Soberano

Títulos Públicos	308.150.602,21	100,0%
LFT	276.762.892,75	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	31.387.709,46	
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	3.756,51	0,0%
Contas a pagar ou receber	(139.121,69)	0,0%
Patrimônio do Fundo	308.015.237,03	100%

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	34.104.152,53	92,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	30.384.467,87	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.719.684,66	
Títulos Privados	2.937.491,87	7,9%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	1.963.716,48	
Nota Promissória e LF	973.775,39	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	74,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.051,44)	0,0%
Patrimônio do Fundo	37.027.667,10	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	2.811.879.920,22	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6,85	0,0%
Contas a pagar ou receber	(32.878,10)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.811.847.048,97	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Títulos Públicos	31.912.464.473,73	68,8%
LFT	14.724.395.518,71	
LTN	1.201.507.438,77	
NTN - B	230.676.533,62	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	15.755.884.982,63	
Títulos Privados	13.809.206.949,57	29,8%
CDB	4.074.317.016,30	
Debêntures e NP	3.284.468.463,56	
DPGE	263.880.473,04	
LF	6.186.540.996,67	
Cotas de Fundos	694.158.114,07	1,5%
Ações	-	0,0%
Derivativos	466.880,04	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	10.607,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.196.186,55)	0,0%
Patrimônio do Fundo	46.412.110.838,07	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2

Títulos Públicos	2.065.038.980,39	100,0%
LFT	3.928.995,98	
LTN	-	
NTN - B	2.041.187.371,84	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.922.612,57	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.198,59	0,0%
Contas a pagar ou receber	(36.598,07)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.065.004.580,91	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20

Títulos Públicos	80.877.321,34	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	80.853.038,91	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	24.282,43	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.033,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.006,14)	0,0%
Patrimônio do Fundo	80.875.349,11	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	7.923.199.232,17	100,0%
LFT	4.286.177,43	
LTN	-	
NTN - B	7.884.134.878,47	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	34.778.176,27	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.600,69	0,0%
Contas a pagar ou receber	(139.269,11)	0,0%
Patrimônio do Fundo	7.923.061.563,75	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	1.371.283.402,95	100,0%
LFT	236.200,64	
LTN	-	
NTN - B	1.360.989.944,53	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	10.057.257,78	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	122,54	0,0%
Contas a pagar ou receber	(27.319,59)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.371.256.205,90	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M

Títulos Públicos	2.290.256.722,96	100,0%
LFT	28.261.834,10	
LTN	1.360.092.407,42	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	636.789.774,24	
Operações Compromissadas	265.112.707,20	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(185.691,30)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.924,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	(46.256,82)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.290.026.698,89	100%

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	47.740.886,20	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	47.740.886,20	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.163,44	0,0%
Contas a pagar ou receber	(13.339,69)	0,0%
Patrimônio do Fundo	47.729.709,95	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	1.415.878.645,79	82,1%
LFT	386.358.194,80	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.029.520.450,99	
Títulos Privados	308.156.091,38	17,9%
CDB	58.905.482,22	
DPGE	59.750.786,28	
Debêntures	-	
Nota Promissória	189.499.822,88	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.121,97	0,0%
Contas a pagar ou receber	(102.825,08)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.723.934.034,06	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	2.027.741.031,49	100,0%
LFT	303.847.464,49	
LTN	-	
NTN - B	707.121.513,12	
NTN - C	-	
NTN - F	7.448.195,36	
Operações Compromissadas	1.009.323.858,52	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.750,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(536.288,61)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.027.206.492,88	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	5.551.842.566,69	100,0%
LFT	10.245.561,87	
LTN	-	
NTN - B	5.208.071.593,28	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	333.525.411,54	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.548,26	0,0%
Contas a pagar ou receber	(286.994,07)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.551.561.120,88	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	1.881.090.245,45	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.771.233.524,81	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	109.856.720,64	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.806,81	0,0%
Contas a pagar ou receber	(95.473,32)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.881.000.578,94	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	464.104.525,38	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	442.934.694,22	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	21.169.831,16	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	726,06	0,0%
Contas a pagar ou receber	(25.049,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	464.080.202,29	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+

Títulos Públicos	120.328.098,88	100,0%
LFT	17.209.662,83	
LTN	41.826.579,54	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	38.838.607,52	
Operações Compromissadas	22.453.248,99	
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	4.525,27	0,0%
Contas a pagar ou receber	(34.120,97)	0,0%
Patrimônio do Fundo	120.298.503,18	100%

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	3.231.340.817,75	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(96.555,02)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.231.244.262,73	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Master Brasil IMA-B

(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

Títulos Públicos	2.391.976.172,84	72,0%
LFT	1.728.947,13	
LTN	-	
NTN - B	2.182.567.052,10	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	207.680.173,61	
Títulos Privados	875.536.942,81	26,4%
CDB	49.780.842,02	
DPGE	136.972.821,40	
LF	351.550.173,56	
Debêntures	337.233.105,83	
Cotas de Fundos	53.562.324,47	1,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.149,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(93.939,96)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.320.984.649,30	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras

Títulos Públicos	57.618.020,66	85,5%
LFT	57.618.020,66	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	5.650.566,29	8,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	5.713.141,26	8,5%
Caixa	3.717,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.570.684,45)	-2,3%
Patrimônio do Fundo	67.414.760,83	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Caixa FII Agências

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	159.483.002,90	36,8%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LCI	159.483.002,90	
Cotas de Fundos	70.329.899,62	16,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	206.025.312,77	47,5%
Caixa	14.199,74	0,0%
Contas a pagar ou receber	(2.050.836,13)	-0,5%
Patrimônio do Fundo	433.801.578,90	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	13.400.471,22	100,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	13.400.471,22	
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	(59.872,77)	-0,4%
Patrimônio do Fundo	13.341.598,45	100%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

NSG Capital FIP Porto Cais Mauá

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	306.243,00	0,7%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	47.600.000,00	105,2%
Caixa	1.002.742,39	2,2%
Contas a pagar ou receber	(3.648.927,51)	-8,1%
Patrimônio do Fundo	45.260.057,88	100%

FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.415.209,92	3,6%
LFT	1.153.313,46	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.261.896,46	
Títulos Privados	65.596.462,88	96,5%
CDB	-	
DPGE	60.563.415,47	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	5.033.047,41	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.016,02	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.374,11)	0,0%
Patrimônio do Fundo	68.006.314,71	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul Índice Ações

Títulos Públicos	143.506,35	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	143.506,35	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	14.053.285,00	99,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.219,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(31.761,45)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	14.171.249,04	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	33.163.582,77	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	10.738,78	0,0%
Contas a pagar ou receber	(33.716,45)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	33.140.605,10	100%

BTG Pactual Pipe Ações
(FI do BB FIC Pipe Ações)

Títulos Públicos	4.158.037,45	13,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.158.037,45	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	28.239.893,00	89,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(749.491,30)	-2,4%
Patrimônio do Fundo	31.648.439,15	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	1.818.754,73	0,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.818.754,73	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	569.340.077,84	100,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.566,62	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.849.416,18)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	569.310.983,01	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	611.917,48	0,2%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	611.917,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	247.884.904,71	99,5%
Derivativos	(28.860,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.638,43	0,0%
Contas a pagar ou receber	700.777,40	0,3%
Patrimônio do Fundo	249.172.378,02	100%

BB Vale do Rio Doce Ações

Títulos Públicos	3.214.995,01	0,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	3.214.995,01	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	684.820.558,88	99,8%
Derivativos	(40.530,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	728,19	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.464.255,36)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	686.531.496,72	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	808.019,40	7,7%
Ações	7.991.760,90	76,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.900.865,26	18,1%
Contas a pagar ou receber	(224.655,37)	-2,1%
Patrimônio do Fundo	10.475.990,19	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	929.257,62	0,9%
Ações	107.851.123,02	98,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	126.489,45	0,1%
Contas a pagar ou receber	130.858,01	0,1%
Patrimônio do Fundo	109.037.728,10	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	34.158,06	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	34.158,06	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	304.954.618,04	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.035,33	0,0%
Contas a pagar ou receber	(438.113,43)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	304.570.698,00	100%

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	79.051,51	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	79.051,51	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	214.253.771,43	103,4%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	20.306,29	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.210.140,24)	-3,5%
Patrimônio do Fundo	207.142.988,99	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos

(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	52.879.610,27	15,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	52.879.610,27	
Títulos Privados	1.477.408,75	0,4%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	1.477.408,75	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	296.915.303,88	84,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	18.640,34	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.843.319,97	0,5%
Patrimônio do Fundo	353.134.283,21	100%

Caixa FIA Vinci Valor

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	93.299.334,89	19,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	93.299.334,89	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	378.225.119,92	80,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	27.098,73	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.340.969,59)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	470.210.583,95	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

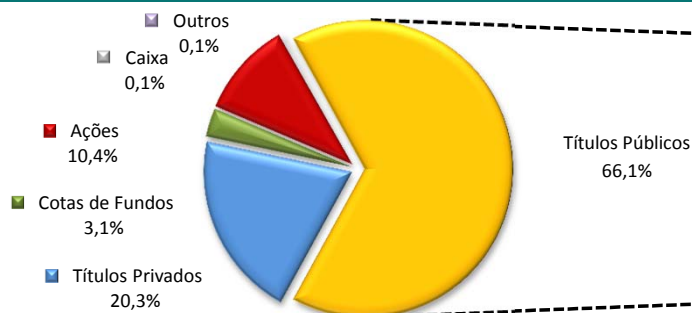
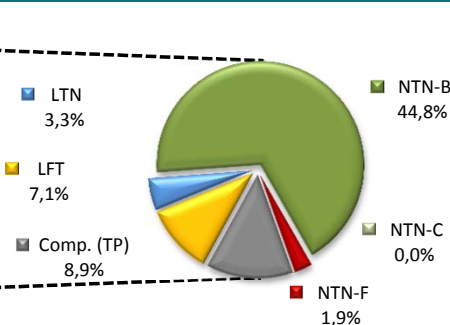
Ishares Fundo de Índice Ibovespa

Títulos Públicos	11.350.000,00	1,3%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	11.350.000,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	845.185.123,97	98,6%
Derivativos	(302.140,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.364,05	0,0%
Contas a pagar ou receber	614.283,73	0,1%
Patrimônio do Fundo	856.852.631,75	100%

Somma FIA Ibovespa

Títulos Públicos	113.846,59	0,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	113.846,59	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	12.966.174,00	99,1%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	5.464,62	0,0%
Patrimônio do Fundo	13.086.485,21	100%

ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	15.884,27	17.311.017,15	3.917.443,59	-	7,73	(24.228,79)	21.220.123,96
Banrisul Patrimonial	718.973,86	-	-	-	3,50	(131,28)	718.846,08
Banrisul Previdência Municipal	9.664.222,63	3.429.429,62	72.096,23	-	89,96	(2.435,13)	13.163.403,31
Banrisul Previdência Municipal II	11.841.016,24	4.229.049,39	85.705,37	-	101,70	(3.006,72)	16.152.865,98
Banrisul Previdência Municipal III	24.965.029,89	7.389.177,80	1.438.047,87	-	345,42	(10.352,02)	33.782.248,96
Banrisul Previdência Municipal IV	8.528.870,69	734.616,94	-	-	18,54	(3.514,03)	9.259.992,15
Banrisul Soberano	4.174.891,68	-	-	-	50,89	(1.884,85)	4.173.057,72
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	3.139.178,58	1.358.389,81	68.283,23	-	1,05	(420,23)	4.565.432,45
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	324.009,71	-	-	-	0,34	(5,74)	324.004,31
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	2.623.315,38	-	-	-	65,97	(129,94)	2.623.251,41
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	4.759.775,97	-	-	-	0,96	(83,66)	4.759.693,27
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.362.377,88	-	-	-	1,19	(266,21)	13.362.112,86
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	917.532,73	-	-	-	0,77	(92,92)	917.440,58
Caixa Brasil Disponibilidades	1.697.870,22	-	-	-	76,94	(474,42)	1.697.472,74
Caixa Brasil Referenciado	2.497.686,90	543.604,10	-	-	3,74	(181,39)	3.041.113,35
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	1.965.971,30	-	-	-	1,70	(519,95)	1.965.453,04
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	24.687.719,78	-	-	-	24,67	(1.276,19)	24.686.468,26
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	638.820,16	-	-	-	1,97	(32,42)	638.789,71
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	9.939.460,60	-	-	-	15,55	(536,46)	9.938.939,69
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	279.626,81	-	-	-	10,52	(79,29)	279.558,03
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	3.609.019,28	1.321.012,20	80.814,96	-	4,75	(291,46)	5.010.559,73
Banrisul FII Novas Fronteiras	7.405.320,91	-	726.235,58	-	477,73	532.406,73	8.664.440,96
Caixa FII Agências	-	218.875,73	96.521,31	-	19,49	279.936,18	595.352,70
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	455.729,44	-	-	-	34,01	(2.036,18)	453.727,27
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	8.096,82	-	26.511,71	1.162.031,48	1.196.640,02
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	240.080,47	6.520.522,14	-	-	101,00	(633,61)	6.760.070,00
Banrisul Índice Ações	8.574,01	-	-	839.635,47	371,57	(1.897,64)	846.683,42
BB FIC Pipe Ações	51.694,86	-	-	351.092,88	127,41	(9.718,09)	393.197,06
BB Petrobras Ações	1.122,84	-	-	351.492,21	0,97	(1.141,77)	351.474,25
BB Previdenciário FIA Governança	1.797,96	-	-	728.345,15	10,69	1.974,25	732.128,05
BB Vale do Rio Doce Ações	2.953,35	-	-	629.088,25	0,67	(1.382,32)	630.659,95
BRS FIA Plus Ibovespa	-	-	84.403,81	834.800,60	198.559,93	(23.466,97)	1.094.297,36
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	2.488,01	288.762,68	338,67	350,36	291.939,72
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	895.464,31	24.999,77	-	5.024.211,16	708,01	22.606,76	5.967.990,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	764.263,45	-	-	3.092.488,50	585,95	(140.343,66)	3.716.994,24
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	94.978,79	-	-	7.072.657,05	44,89	2.612,07	7.170.292,80
Somma FIA Ibovespa	25.512,89	-	-	2.905.704,82	224,10	1.224,62	2.932.666,43
Valores a Liquidar	-	-	-	-	-	(1.956.455,94)	(1.956.455,94)
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	55.444,04	-	55.444,04
TOTAL (em Reais)	140.298.747,84	43.080.694,66	6.580.136,80	22.118.278,78	284.388,71	(183.876,86)	212.178.369,92

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

Neste mês de setembro, o Federal Reserve surpreendeu os mercados optando por adiar o início da sua estratégia de redução dos estímulos monetários. Não obstante toda a comunicação com a sociedade, que sinalizava a proximidade do chamado “tapering”, Ben Bernanke e os demais membros entenderam que a economia americana deveria ser mais bem avaliada, especialmente o mercado de trabalho. Embora não estivesse prevendo o desenrolar dos eventos políticos, a opção mostrou-se acertada, dado que a falta de acordo entre Democratas e Republicanos sobre o nível de gastos e o teto da dívida acabou paralisando o Governo. Como a solução para o impasse será através de um ajuste fiscal, o Fed precisa avaliar a intensidade do novo corte de gastos para calibrar a agenda de retirada dos estímulos.

Na União Europeia, tivemos a continuidade de boas notícias. Assim como no mês passado, o Índice de Compras dos Gerentes do bloco assinalou expansão na atividade industrial, o que reduz consideravelmente as chances de um PIB negativo no terceiro trimestre para o bloco. Se Grécia e Portugal não apresentarem surpresas, deveremos ver mais um trimestre de crescimento positivo no bloco.

Na Ásia, a atividade da recuperação da economia chinesa sugere um PIB rodando em torno de 7,6% no terceiro trimestre, confirmando a estabilização do crescimento para o ano de 2013, o que é positivo em termos globais.

Na economia brasileira os principais temas do mês foram câmbio e inflação. O programa de intervenções no mercado de câmbio conseguiu reduzir a pressão sobre o real, devolvendo a taxa de câmbio para um patamar médio de R\$2,23/US\$ e aliviando no curto prazo as expectativas do repasse cambial para os preços. Em termos de inflação, a publicação do relatório do Bacen referente ao terceiro trimestre de 2013 trouxe alguns resultados incômodos. Ao avaliar que no atual nível de juros (9,0% a.a.) a inflação não deve convergir para a meta de 4,5% até 2015, mas ao mesmo tempo sugerir que o balanço fiscal está se deslocando para a neutralidade, o Bacen deixou claro que está moderadamente preocupado com a convergência da taxa de inflação atual em direção à meta, mas bem menos do que os analistas, o que resulta em volatilidade.

Renda Fixa

Para o cenário dos investimentos em renda fixa, o fato do mês de setembro foi o não anúncio acerca do início do tapering. A postura mais dovish do FED, com a sinalização de que o programa de estímulos baseado em recompra de títulos prosseguirá por mais tempo, refletiu nas curvas de juros, provocando a queda nas taxas. Por outro lado, a crescente preocupação com o equilíbrio fiscal do governo limitou a valorização dos títulos prefixados e indexados à inflação. Para outubro a expectativa recai sobre a reunião do COPOM, que deve elevar a meta da Taxa SELIC em mais 0,5 pontos percentuais, para 9,50% ao ano. No lado externo, acompanharemos o empasse político no congresso americano e seus desdobramentos.

Assim, durante o mês de setembro, os Índices de Mercado Anbima tiveram em sua maioria rentabilidade positiva. O IMA-B, subíndice da família IMA que expressa a rentabilidade dos ativos atrelados à inflação (NTNs-B), assinalou variação de -0,39% no mês. O IMA-B 5, subíndice que expressa a variação dos títulos com vencimento em menos de 5 anos, assinalou variação de 1,21% no mês, enquanto o IMA B 5+, subíndice que expressa a variação dos títulos longos (com cinco anos ou mais), assinalou variação de -0,19%.

O IRF-M, subíndice da família IMA que expressa o retorno dos ativos prefixados (LTNs e NTN-F), assinalou variação de 1,54% no mês. O IRF-M 1, subíndice que expressa a variação dos títulos prefixados com menos de um ano, assinalou variação de 0,80%, ao passo que o IRF-M 1+ assinalou variação de 1,91%.

O IMA Geral, índice construído pela média ponderada dos subíndices da família IMA, assinalou variação de 1,06 % no mês de setembro de 2013.

Por fim, o CDI (Certificado de Depósito Interbancário) assinalou variação de 0,70% no mês de setembro.

Renda Variável

O mês de setembro, que parecia ser um movimento daqueles de arrancada para melhorar a rentabilidade da bolsa brasileira no ano, perdeu forças. Foi um mês muito volátil, carregado de incertezas. O foco do mês na renda variável também era a agenda para início da retirada dos estímulos na economia americana, e após o anúncio de que nada seria feito. ao menos no curto prazo. o mercado operou em euforia. embora nada

No dia seguinte ao anúncio, o mercado declinou e saiu dos patamares dos 55.800 pontos, com alta acumulada de mais de 11%, para fechar aos 52.338 pontos, com variação positiva de 4,65%. Em nossa opinião o mês ficou com um gostinho amargo, apesar de positivo.

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