

RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO-2014



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 _____	32

TEXTO DE ECONOMIA MENSAL

Comentários do Mês _____	34
--------------------------	----

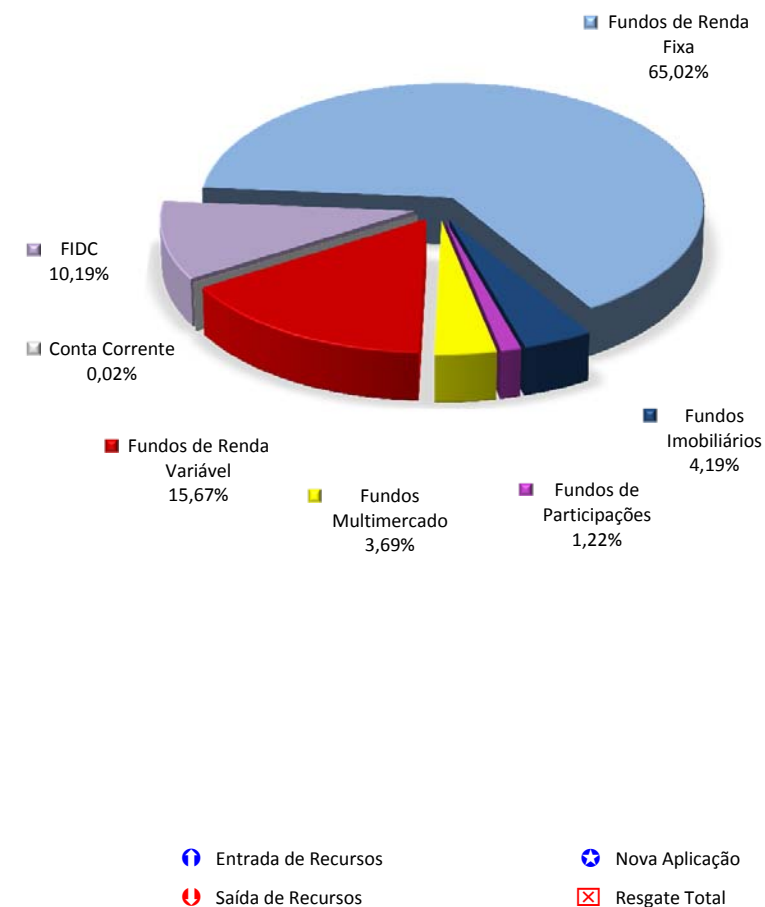
EXTRATOS BANCÁRIOS



ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	10,2%	22.477.505,41	22.229.524,06
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	10,2%	22.477.505,41	22.229.524,06
FUNDOS DE RENDA FIXA	65,0%	143.404.915,55	136.275.341,54
Banrisul Patrimonial	0,3%	734.793,60	716.002,77
Banrisul Previdência Municipal	0,7%	1.448.332,55	13.126.342,32
Banrisul Previdência Municipal II	0,2%	411.600,17	7.301.392,04
Banrisul Previdência Municipal III	16,1%	35.477.240,95	34.147.997,57
Banrisul Previdência Municipal IV	3,5%	7.752.725,86	7.448.024,03
Banrisul Soberano	0,0%	30.124,79	29.902,36
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	0,0%	56.433,80	2.751.487,70
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	1,3%	2.780.102,81	-
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	5,0%	11.032.476,23	-
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	1,4%	3.073.320,63	2.961.374,52
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	0,2%	337.553,23	327.956,22
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	1,1%	2.512.844,86	2.371.082,91
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	0,3%	721.749,85	4.566.326,33
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	5,9%	13.054.104,17	12.375.315,90
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	0,4%	945.164,76	925.265,60
Caixa Brasil Disponibilidades	0,1%	188.500,52	188.211,15
Caixa Brasil Referenciado	0,0%	43.993,03	43.651,73
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	0,9%	2.016.824,27	1.959.716,99
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	0,7%	1.568.887,46	23.689.562,03
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	0,3%	662.252,08	644.022,53
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	4,4%	9.754.740,19	9.244.202,67
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	0,1%	287.041,92	279.421,68
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	2,9%	6.476.707,90	6.344.958,10
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	16,8%	37.014.430,00	-
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2,3%	5.022.969,92	4.833.124,39

Distribuição da Carteira

Por Segmento

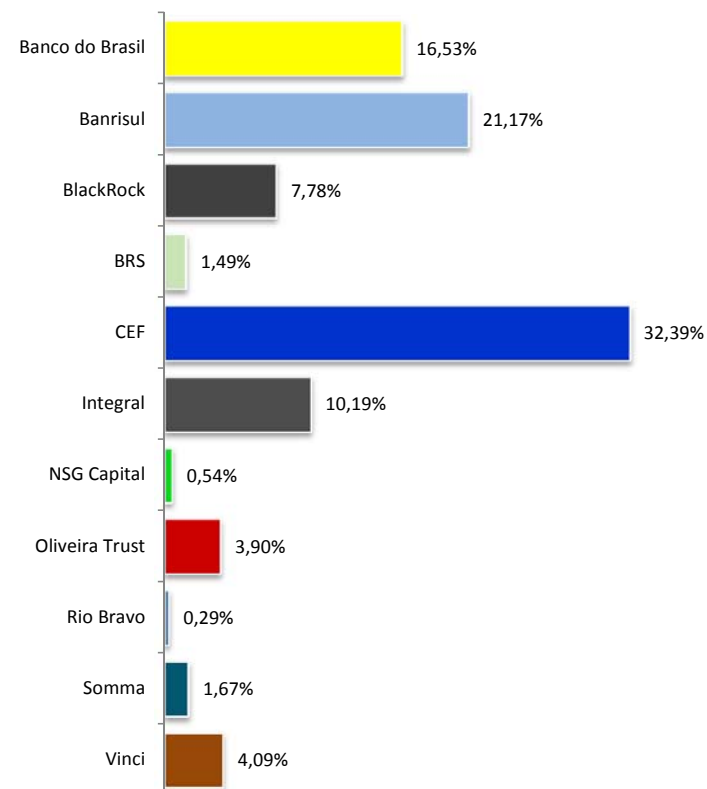




ATIVOS	%	FEVEREIRO	JANEIRO
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	5,4%	11.922.044,59	12.060.898,27
Banrisul FII Novas Fronteiras	3,9%	8.604.542,22 	8.743.771,26
Caixa FII Agências	0,3%	631.113,14 	627.676,28
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	0,7%	1.500.492,77	1.502.268,74
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	0,5%	1.185.896,46	1.187.181,99
FUNDOS MULTIMERCADO	3,7%	8.136.693,20	8.127.528,79
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	3,0%	6.607.605,00	6.611.115,00
Somma FIM Multiestratégias II	0,7%	1.529.088,20	1.516.413,79
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	15,7%	34.559.260,04	34.694.192,22
Banrisul Índice Ações	0,4%	773.313,19	785.455,95
BB FIC Pipe Ações	0,2%	374.860,17	369.489,54
BB Petrobras Ações	0,1%	264.083,08	282.165,32
BB Previdenciário FIA Governança	0,3%	679.004,86	676.995,11
BB Vale do Rio Doce Ações	0,3%	607.598,97	614.793,92
BRS FIA Plus Ibovespa	1,5%	3.282.133,47	3.430.658,89
Caixa FIA Brasil IBX-50	0,1%	265.952,81	270.531,08
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	2,6%	5.630.406,00	5.506.092,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	1,5%	3.378.006,71	3.420.362,33
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	7,8%	17.147.323,60 	17.092.015,60
Somma FIA Ibovespa	1,0%	2.148.449,05	2.241.953,95
Aluguéis (BTC BOVA11)	0,0%	8.128,13	3.678,53
Contas a Pagar e a Receber	0,0%	(45.394,54)	(58.258,49)
CONTA CORRENTE	0,0%	48.725,01	61.602,33
Banco do Brasil	0,0%	4.662,10	1.723,16
Banrisul	0,0%	44.062,91	59.879,17
Caixa Econômica Federal	0,0%	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	100%	220.503.749,26	213.390.828,72

Distribuição da Carteira

Por Instituição Financeira



 Entrada de Recursos

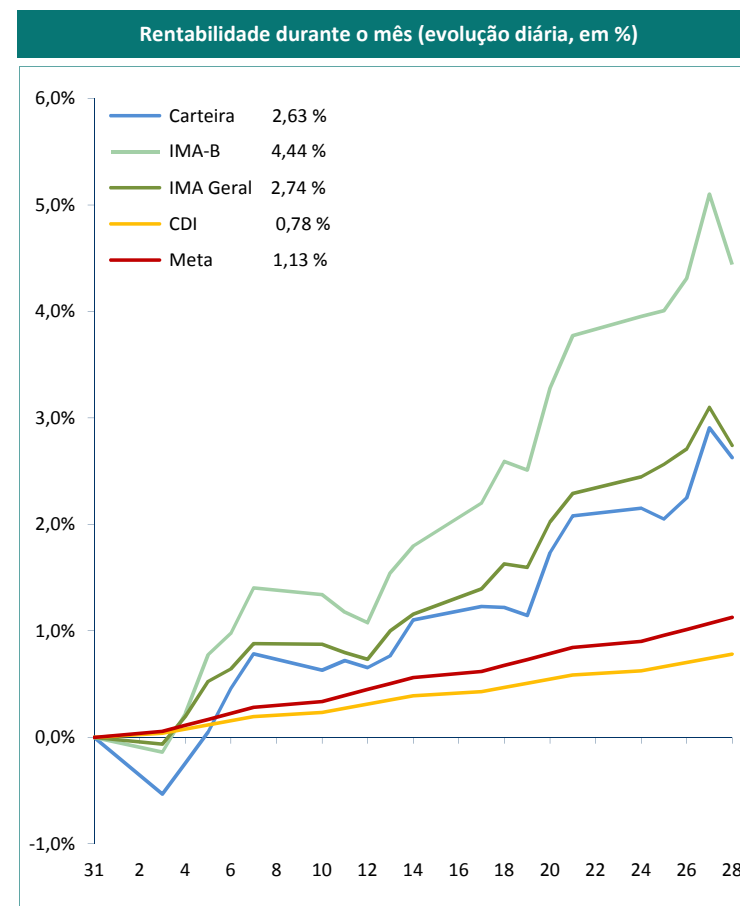
 Nova Aplicação

 Saída de Recursos

 Resgate Total



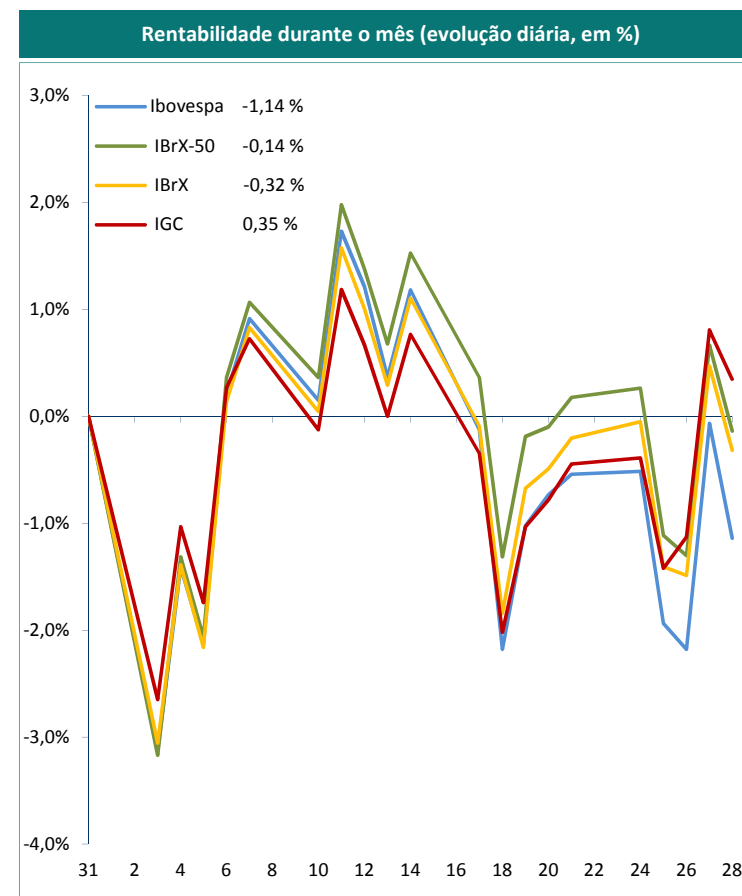
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO		NO MÊS		NO ANO		EM 252 DIAS ÚTEIS	
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	IPCA + 7,40%	1,12	99%	2,56	114%	12,41	108%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Patrimonial	IMA Geral	2,62	233%	1,74	77%	-0,36	-3%
Banrisul Previdência Municipal	IMA Geral	2,39	212%	1,61	71%	0,09	1%
Banrisul Previdência Municipal II	IMA Geral	2,40	213%	1,64	73%	0,39	3%
Banrisul Previdência Municipal III	IMA-B	3,89	345%	1,53	68%	-7,81	-68%
Banrisul Previdência Municipal IV	IMA-B	4,09	363%	1,51	67%	-9,09	-79%
Banrisul Soberano	CDI	0,74	66%	1,55	69%	8,06	70%
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	CDI	0,83	74%	1,64	73%	8,52	74%
BB Previdenciário IPKA II Títulos Públicos	IDKA IPKA 3A	-	-	-	-	-	-
BB Previdenciário IPKA IV Títulos Públicos	IPKA + 6%	-	-	-	-	-	-
BB Previdenciário IPKA III Crédito Privado	IPKA + 6%	3,78	335%	2,41	107%	-	-
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	IDKA IPKA 2A	2,93	260%	1,99	88%	5,97	52%
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	IDKA IPKA 20A	5,98	531%	0,26	12%	-25,50	-222%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	4,38	389%	1,68	75%	-9,24	-80%
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	5,49	487%	1,44	64%	-16,90	-147%
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	IRF-M	2,15	191%	1,92	85%	4,00	35%
Caixa Brasil Disponibilidades	CDI	0,72	64%	1,50	66%	7,76	67%
Caixa Brasil Referenciado	CDI	0,78	69%	1,63	72%	8,58	75%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	IMA Geral	2,60	231%	1,78	79%	0,05	0%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	IMA-B	4,36	387%	1,73	77%	-9,22	-80%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	IMA-B 5	2,83	251%	2,01	89%	4,92	43%
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	IMA-B 5+	5,52	490%	1,60	71%	-16,34	-142%
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	IRF-M 1+	2,73	242%	2,17	96%	2,37	21%
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	IPKA + 6%	5,13	456%	-	-	-	-
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	IPKA + 6%	-	-	-	-	-	-
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	IMA-B	3,93	349%	1,63	72%	-9,11	-79%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul FII Novas Fronteiras	Sem bench	-4,01	-356%	-6,76	-300%	-8,21	-71%
Caixa FII Agências	Sem bench	0,55	49%	-0,60	-27%	-21,81	-190%
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	Sem bench	-0,12	-10%	-0,32	-14%	2,68	23%
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	Sem bench	-0,11	-10%	-0,23	-10%	-2,64	-23%



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%	-0,05	-5%	1,16	51%	1,33	12%
Somma FIM Multiestratégias II	CDI	0,84	74%	1,74	77%	9,11	79%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Bench	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta	Rent. %	% Meta
Banrisul Índice Ações	Ibovespa	-1,55	-137%	-9,22	-409%	-13,15	-114%
BB FIC Pipe Ações	Sem bench	1,45	129%	-5,57	-247%	-	-
BB Petrobras Ações	Sem bench	-6,41	-569%	-19,58	-868%	-11,71	-102%
BB Previdenciário FIA Governança	IGC	0,30	26%	-7,64	-339%	-8,95	-78%
BB Vale do Rio Doce Ações	Sem bench	-1,17	-104%	-8,98	-398%	-6,30	-55%
BRS FIA Plus Ibovespa	Ibovespa	-4,33	-384%	-10,95	-485%	-13,12	-114%
Caixa FIA Brasil IBX-50	IBrX-50	-1,69	-150%	-9,48	-420%	-10,71	-93%
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	IDIV	2,26	200%	-4,60	-204%	-8,71	-76%
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	SMLL	-1,24	-110%	-8,59	-381%	-15,84	-138%
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	Ibovespa	-1,23	-109%	-8,69	-385%	-16,19	-141%
Somma FIA Ibovespa	Ibovespa	-4,17	-370%	-15,50	-687%	-37,43	-325%

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	0,78	35%	1,63	72%	8,56	379%
IMA Geral	2,74	121%	1,84	81%	-0,15	-7%
IMA-B	4,44	197%	1,78	79%	-8,91	-395%
IRF-M	2,18	97%	2,00	89%	4,30	191%
Ibovespa	-1,14	-51%	-8,57	-380%	-15,83	-702%
IBrX	-0,32	-14%	-8,44	-374%	-7,76	-344%
IBrX-50	-0,14	-6%	-8,33	-369%	-7,08	-314%
META ATUARIAL - INPC + 6%	1,13		2,26		11,50	





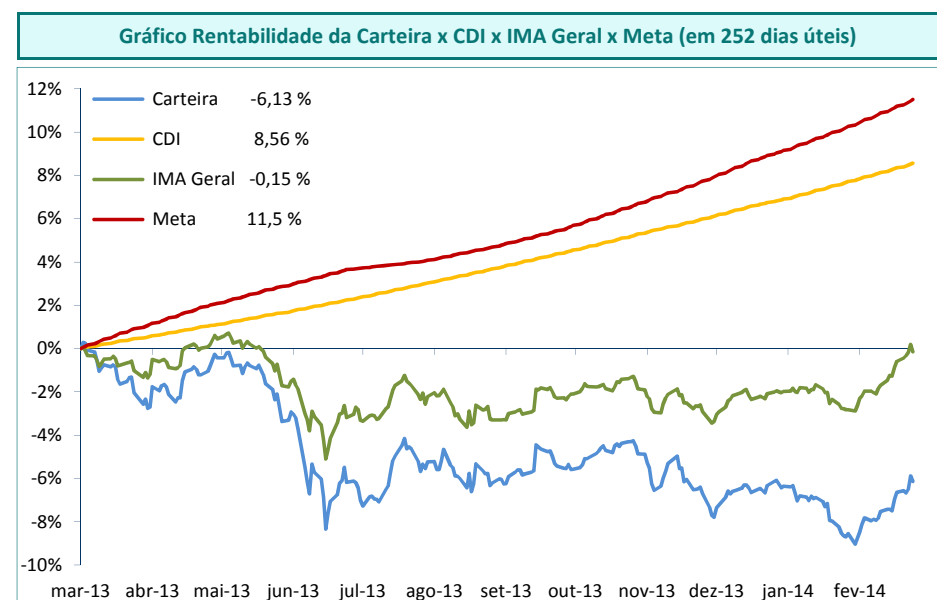
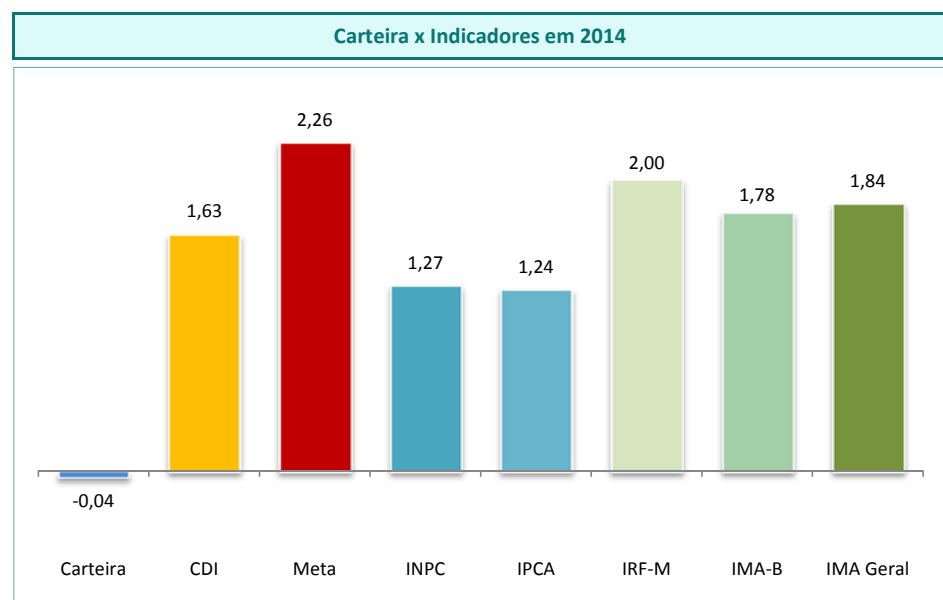
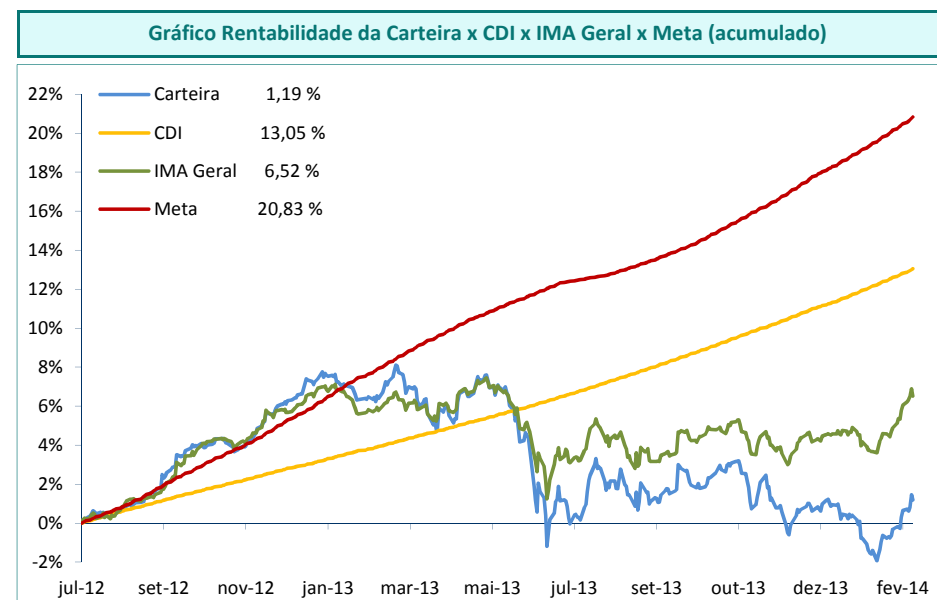
RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2014	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	2014
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC	314.041,19	247.981,35					562.022,54
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	314.041,19	247.981,35					562.022,54
FUNDOS DE RENDA FIXA	(2.976.303,20)	5.639.891,18					2.663.587,98
Banrisul Patrimonial	(6.216,36)	18.790,83					12.574,47
Banrisul Previdência Municipal	(100.849,99)	321.990,23					221.140,24
Banrisul Previdência Municipal II	(51.024,12)	110.208,13					59.184,01
Banrisul Previdência Municipal III	(793.313,12)	1.329.243,38					535.930,26
Banrisul Previdência Municipal IV	(190.160,25)	304.701,83					114.541,58
Banrisul Soberano	236,25	222,43					458,68
BB FIC Previdenciário Fluxo	-	2.508,15					2.508,15
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	21.976,68	4.946,10					26.922,78
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	-	80.102,81					80.102,81
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	-	32.476,23					32.476,23
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	(39.513,13)	111.946,11					72.432,98
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	(3.016,42)	9.597,01					6.580,59
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 20	(135.194,99)	141.761,95					6.566,96
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	(121.334,10)	155.423,52					34.089,42
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	(492.867,62)	678.788,27					185.920,65
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	(2.077,94)	19.899,16					17.821,22
Caixa Brasil Disponibilidades	1.863,68	8.728,91					10.592,59
Caixa Brasil Referenciado	43.440,15	341,30					43.781,45
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	(15.851,97)	57.107,28					41.255,31
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	(614.356,42)	1.189.325,43					574.969,01
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	(5.189,28)	18.229,55					13.040,27
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	(357.210,94)	510.537,52					153.326,58
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	(1.535,50)	7.620,24					6.084,74
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	(5.041,90)	321.119,28					316.077,38
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	-	14.430,00					14.430,00
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	(109.065,91)	189.845,53					80.779,62



RESULTADOS POR ATIVO EM REAIS - 2014	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	2014
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	(224.631,89)	(132.537,95)					(357.169,84)
Banrisul FII Novas Fronteiras	(220.771,70)	(140.797,39)					(361.569,09)
Caixa FII Agências	(3.860,19)	8.259,44					4.399,25
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES	(4.412,93)	(3.061,50)					(7.474,43)
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	(3.062,35)	(1.775,97)					(4.838,32)
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	(1.350,58)	(1.285,53)					(2.636,11)
FUNDOS MULTIMERCADO	92.511,70	9.164,41					101.676,11
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	79.015,00	(3.510,00)					75.505,00
Somma FIM Multiestratégias II	13.496,70	12.674,41					26.171,11
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	(2.613.506,87)	(177.714,49)					(3.040.991,56)
Banrisul Índice Ações	(66.400,45)	(12.142,76)					(78.543,21)
BB FIC Pipe Ações	(27.466,98)	5.370,63					(22.096,35)
BB Petrobras Ações	(46.209,24)	(18.082,24)					(64.291,48)
BB Previdenciário FIA Governança	(58.185,62)	2.009,75					(56.175,87)
BB Vale do Rio Doce Ações	(52.723,84)	(7.194,95)					(59.918,79)
BRS FIA Plus Ibovespa	(220.108,83)	(148.525,42)					(368.634,25)
Caixa FIA Brasil IBX-50	(23.287,26)	(4.578,27)					(27.865,53)
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	(395.718,00)	124.314,00					(271.404,00)
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	(275.087,67)	(42.355,62)					(317.443,29)
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	(1.416.001,96)	(421,54)					(1.416.423,50)
Somma FIA Ibovespa	(300.711,97)	(93.504,90)					(394.216,87)
Aluguéis (BTC BOVA11)	18.624,75	17.396,83					36.021,58
TOTAL	(5.662.072,20)	5.583.723,00					(78.349,20)



Mês	Carteira	CDI	IMA G	Meta	% CDI	% IMA G	% Meta
Janeiro	(2,60)	0,84	(0,88)	1,12	-310%	296%	-233%
Fevereiro	2,63	0,78	2,74	1,13	336%	96%	233%
Março							
Abril							
Maio							
Junho							
Julho							
Agosto							
Setembro							
Outubro							
Novembro							
Dezembro							
TOTAL	-0,04	1,63	1,84	2,26	-3%	-2%	-2%





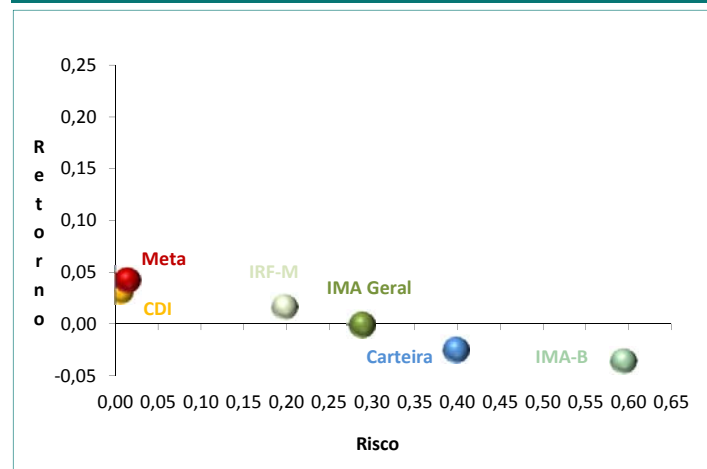
ÍNDICES	FEVEREIRO	JANEIRO
IRF-M	0,56%	0,56%
IRF-M	0,43%	0,43%
IRF-M 1	0,00%	0,00%
IRF-M 1+	0,13%	0,13%
IMA-B	33,57%	45,43%
IMA-B	22,92%	35,00%
IMA-B 5	0,30%	0,30%
IMA-B 5+	10,34%	10,13%
IMA Geral	2,09%	10,83%
IDkA	1,29%	1,26%
IDkA 2 IPCA	0,15%	0,15%
IDkA 20 IPCA	1,14%	1,11%
Outros IDkA	0,00%	0,00%
FIDC	10,19%	10,42%
Fundos Imobiliários	4,19%	4,39%
Fundos Participações	1,22%	1,26%
Fundos DI	0,84%	2,12%
F. Crédito Privado	0,00%	0,00%
Fundos RF e Ref. DI	0,14%	1,41%
Multimercado	0,69%	0,71%
Outros RF	30,38%	7,46%
Renda Variável	15,65%	16,23%
Ibovespa	9,62%	9,99%
IBrX	0,00%	0,00%
IBrX-50	0,12%	0,13%
Governança Corp. (IGC)	0,31%	0,32%
Small Caps	1,53%	1,60%
Setorial	0,00%	0,00%
Outros RV	4,09%	4,22%

Relação Risco x Retorno (metodologia):

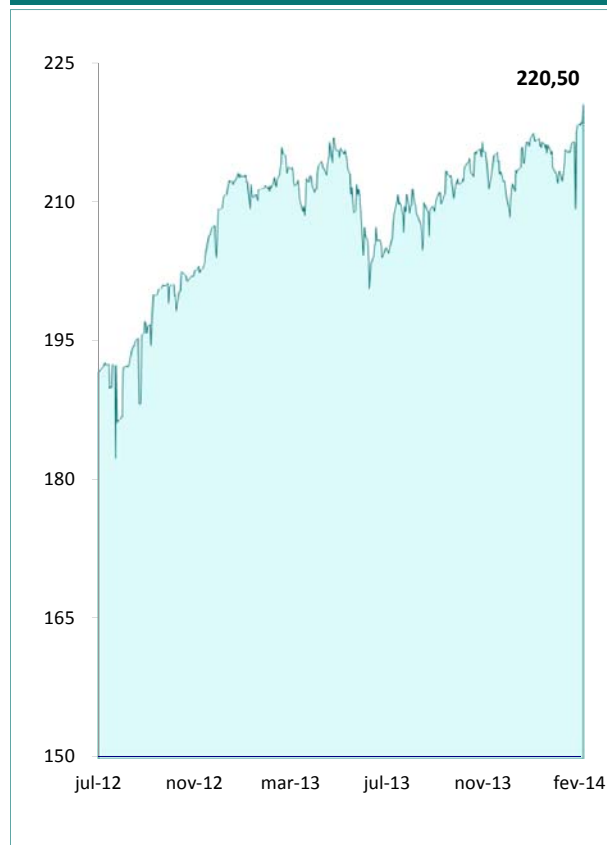
Através do gráfico de Relação Risco x Retorno, podemos visualizar se o risco está compatível ou não com o retorno apresentado, além de verificar a volatilidade (Desvio Padrão) da Meta Atuarial, do CDI, do IRF-M, do IMA-B, do IMA Geral e da própria Carteira.

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.

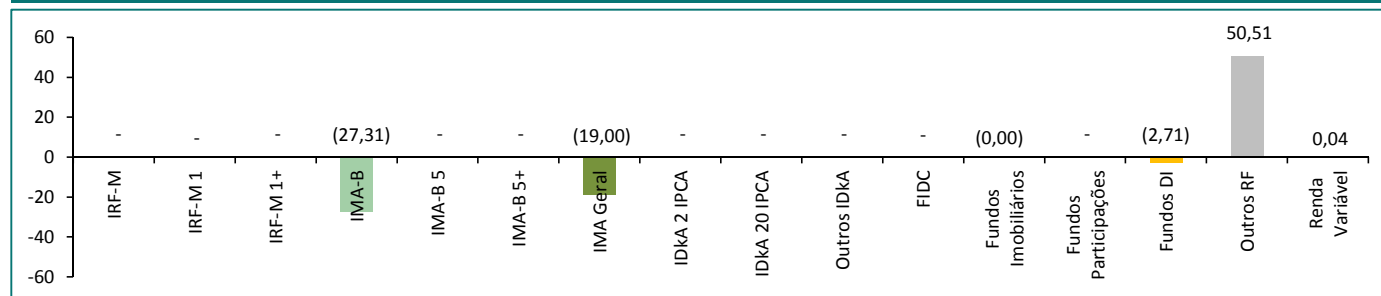
Relação Risco x Retorno da Carteira (em 252 dias úteis)



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
06/02/2014	2.700.000,00	Aplicação	BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
07/02/2014	629.556,64	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
18/02/2014	432,50	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
18/02/2014	55.729,54	Compra	Ishares Fundo de Índice Ibovespa
19/02/2014	189.144,67	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
20/02/2014	7.002.153,95	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
20/02/2014	4.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
21/02/2014	4.658,75	Aplicação	BB FIC Previdenciário Fluxo
21/02/2014	7.000.000,00	Aplicação	BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
26/02/2014	12.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
27/02/2014	24.398.660,16	Aplicação	Caixa Brasil Disponibilidades
27/02/2014	37.000.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I
28/02/2014	45.394,54	Compra	Banrisul FII Novas Fronteiras
28/02/2014	1.750.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
28/02/2014	890.000,00	Aplicação	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

RESGATES			
Data	Valor	Movimento	Ativo
03/02/2014	3.132,11	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
04/02/2014	3.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
06/02/2014	757,37	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
06/02/2014	2.700.000,00	Resgate	BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa
07/02/2014	85,56	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
10/02/2014	3.624,73	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
11/02/2014	37.555,01	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
12/02/2014	744,78	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
12/02/2014	4.679,24	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
13/02/2014	833,57	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
14/02/2014	43.826,19	Proventos	Banrisul FII Novas Fronteiras
14/02/2014	4.822,58	Proventos	Caixa FII Agências
17/02/2014	4.640,00	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
17/02/2014	11.236,63	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
18/02/2014	788,97	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
18/02/2014	103.401,17	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
19/02/2014	276,86	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
19/02/2014	7.000.000,00	Resgate	Banrisul Previdência Municipal II
19/02/2014	189.369,48	Amortização	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
20/02/2014	168,30	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
20/02/2014	4.000.000,00	Resgate	BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B
21/02/2014	7.004.658,75	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
24/02/2014	766,02	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
25/02/2014	37,54	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
25/02/2014	4.662,10	Resgate	BB FIC Previdenciário Fluxo
26/02/2014	27,60	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
26/02/2014	12.000.000,00	Resgate	Banrisul Previdência Municipal
27/02/2014	29,36	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
27/02/2014	37.000.000,00	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades
27/02/2014	1.750.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral
27/02/2014	24.200.000,00	Resgate	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B
28/02/2014	3.791,30	Aluguel	Aluguéis (BTC BOVA11)
28/02/2014	59.604,62	Resgate	Caixa Brasil Disponibilidades

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	97.665.730,75
Resgates	96.136.519,84
Saldo	1.529.210,91

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:	1.128,23720310
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.479.958.883,27
Valor Total Atual:	22.477.505,41	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,52%
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:	742.315,90375000	Valor Atual da Cota:	1,95110000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	249.480.543,45
Valor Total Atual:	1.448.332,56	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,58%
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:	22.445.852,42689000	Valor Atual da Cota:	1,58057000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	373.834.971,25
Valor Total Atual:	35.477.240,97	% do Pat. Líq. do Fundo:	9,49%
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:	20.944,14120000	Valor Atual da Cota:	1,43834000
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	365.031.577,12
Valor Total Atual:	30.124,80	% 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:	19.303.794/0001-90	Nome do Fundo:	BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos
Quantidade de Cotas:	2.700.000,00000000	Valor Atual da Cota:	1,02966771
Índice de Referência:	IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo:	854.559.367,62
Valor Total Atual:	2.780.102,81	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,33%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira:	Banco do Brasil
CNPJ do Fundo:	14.091.645/0001-91	Nome do Fundo:	BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado
Quantidade de Cotas:	3.000.000,00000000	Valor Atual da Cota:	1,02444021
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	156.665.351,27
Valor Total Atual:	3.073.320,63	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,96%
Nível de Risco:	Baixo	Agência de Risco:	Outros

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:	4,71631000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	328.080.669,06
Valor Total Atual:	734.793,67	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,22%
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:	235.509,62598000	Valor Atual da Cota:	1,74770000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	246.856.217,03
Valor Total Atual:	411.600,17	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,17%
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:	7.291.261,90367000	Valor Atual da Cota:	1,06329000
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	30.452.556,46
Valor Total Atual:	7.752.725,87	% do Pat. Líq. do Fundo:	25,46%
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:	43.855,53760100	Valor Atual da Cota:	1,28681134
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	3.195.976.185,50
Valor Total Atual:	56.433,80	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,00%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 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:	19.515.015/0001-10	Nome do Fundo:	BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos
Quantidade de Cotas:	10.993.029,52090100	Valor Atual da Cota:	1,00358834
Índice de Referência:	IPCA + 6%	Patrimônio Líquido do Fundo:	387.729.205,71
Valor Total Atual:	11.032.476,23	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,85%
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:	1,35738074
Índice de Referência:	IDKA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.763.555.573,57
Valor Total Atual:	337.553,23	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,02%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.000.000/0001-91	Nome da Instituição Financeira:	Banco do Brasil
CNPJ do Fundo:	15.775.748/0001-33	Nome do Fundo:	BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20
Quantidade de Cotas:	2.984.173,06809500	Valor Atual da Cota:	0,84205735
Índice de Referência:	IDKa	Patrimônio Líquido do Fundo:	59.621.063,58
Valor Total Atual:	2.512.844,86	% do Pat. Líq. do Fundo:	4,21%
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:	1,27888936
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.046.324.784,75
Valor Total Atual:	13.054.104,17	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,25%
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:	169.784,64711900	Valor Atual da Cota:	1,11023300
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	69.378.804,95
Valor Total Atual:	188.500,52	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,27%
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:	1.425.877,78139400	Valor Atual da Cota:	1,41444400
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.505.209.180,85
Valor Total Atual:	2.016.824,27	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,13%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira:	00.360.305/0001-04	Nome da Instituição Financeira:	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:	1,49059400
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	1.366.245.926,04
Valor Total Atual:	662.252,08	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,05%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira:	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:	1,10311700
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	134.904.693,04
Valor Total Atual:	287.041,92	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,21%
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:	276.399,86842000	Valor Atual da Cota:	2,61125253
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	5.752.127.481,03
Valor Total Atual:	721.749,85	% 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:	07.111.384/0001-69	Nome do Fundo:	BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M
Quantidade de Cotas:	333.226,98142600	Valor Atual da Cota:	2,83639925
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.009.857.158,58
Valor Total Atual:	945.164,76	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,05%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 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:	20.965,75647800	Valor Atual da Cota:	2,09832800
Índice de Referência:	CDI	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.230.372.333,85
Valor Total Atual:	43.993,03	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,00%
Nível de Risco:	Não se aplica	Agência de Risco:	Não se aplica

Segmento: Renda Fixa		Tipo de Ativo: FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"	
CNPJ da Instituição Financeira:	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:	1.053.037,89082900	Valor Atual da Cota:	1,48986800
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	4.320.189.107,94
Valor Total Atual:	1.568.887,46	% 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:	10.577.503/0001-88	Nome do Fundo:	Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+
Quantidade de Cotas:	9.611.746,24117100	Valor Atual da Cota:	1,01487700
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	355.854.024,42
Valor Total Atual:	9.754.740,19	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,74%
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:	18.598.288/0001-03	Nome do Fundo:	Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I
Quantidade de Cotas:	6.350.000,00000000	Valor Atual da Cota:	1,01995400
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	272.582.190,59
Valor Total Atual:	6.476.707,90	% do Pat. Líq. do Fundo:	2,38%
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:	00.360.305/0001-06	Nome da Instituição Financeira:	CEF
CNPJ do Fundo:	18.598.042/0001-31	Nome do Fundo:	Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I
Quantidade de Cotas:	37.000.000,00000000	Valor Atual da Cota:	1,00039000
Índice de Referência:	IPCA + 6%	Patrimônio Líquido do Fundo:	153.040.921,13
Valor Total Atual:	37.014.430,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	24,19%
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:	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:	1,57243700
Índice de Referência:	IMA	Patrimônio Líquido do Fundo:	2.465.270.502,23
Valor Total Atual:	5.022.969,92	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,20%
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:	87.999,00000000	Valor Atual da Cota:	97,78000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	67.056.779,20
Valor Total Atual:	8.604.542,22	% do Pat. Líq. do Fundo:	12,83%

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:	686,00000000	Valor Atual da Cota:	919,99000000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	434.570.287,12
Valor Total Atual:	631.113,14	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,15%

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:	1.496,14304000	Valor Atual da Cota:	1.002,90729720
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	44.121.156,49
Valor Total Atual:	1.500.492,77	% 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:	9.720,61047550
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	64.269.326,19
Valor Total Atual:	1.185.896,46	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,85%

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:	1,32152100
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	66.472.483,31
Valor Total Atual:	6.607.605,00	% do Pat. Líq. do Fundo:	9,94%

Segmento: Renda Variável		Tipo de Ativo: FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, IV	
CNPJ da Instituição Financeira:	05.563.299/0001-06	Nome da Instituição Financeira:	Somma
CNPJ do Fundo:	10.462.072/0001-04	Nome do Fundo:	Somma FIM Multiestratégias II
Quantidade de Cotas:	1.049.762,74906860	Valor Atual da Cota:	1,45660360
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	26.174.556,28
Valor Total Atual:	1.529.088,20	% do Pat. Líq. do Fundo:	5,84%

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:	3,23648000
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	12.526.789,15
Valor Total Atual:	773.313,21	% do Pat. Líq. do Fundo:	6,17%

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:	0,91560571
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	43.574.144,09
Valor Total Atual:	374.860,17	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,86%

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:	3,77672400
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	430.321.211,18
Valor Total Atual:	264.083,08	% 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:	1,25616622
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	234.047.406,93
Valor Total Atual:	679.004,86	% 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:	8,63483328
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	626.368.642,15
Valor Total Atual:	607.598,97	% do Pat. Líq. do Fundo:	0,10%

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:	3.965.488,20120950	Valor Atual da Cota:	0,82767450
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	27.211.749,74
Valor Total Atual:	3.282.133,46	% do Pat. Líq. do Fundo:	12,06%

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:	0,72752200
Índice de Referência:	IBrX-50	Patrimônio Líquido do Fundo:	100.068.100,02
Valor Total Atual:	265.952,81	% 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:	0,93840100
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	287.342.343,90
Valor Total Atual:	5.630.406,00	% 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:	1,18457800
Índice de Referência:	Não se aplica	Patrimônio Líquido do Fundo:	188.251.682,67
Valor Total Atual:	3.378.006,71	% 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:	372.040,00000000	Valor Atual da Cota:	46,09000000
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	918.762.916,74
Valor Total Atual:	17.147.323,60	% do Pat. Líq. do Fundo:	1,87%

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:	0,61670820
Índice de Referência:	IBOVESPA	Patrimônio Líquido do Fundo:	9.175.441,42
Valor Total Atual:	2.148.449,05	% do Pat. Líq. do Fundo:	23,42%

Segmento: Disponibilidades Financeiras	
Saldo: 48.725,01	



SEGMENTO DE RENDA FIXA

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7°	Segmento Renda Fixa		100%	100%	165.882.420,96	75,2%	Desenquadrado na Resolução
7°, I, a	Títulos do Tesouro Nacional	Negociação via plataforma eletrônica	100%	30%	-	0,0%	Enquadrado
7°, I, b	Fundos de Investimento 100% TTN (IMA e IDkA)	Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	41.852.767,10	19,0%	Enquadrado
7°, II	Operações Compromissadas	Exclusivamente com lastro em TTN	15%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7°, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados (IMA e IDkA)	Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	50%	50.112.869,45	22,7%	Desenquadrado na Resolução
7°, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados	Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	48.365.958,37	21,9%	Enquadrado
7°, V	Depósito em Poupança	Instituição de baixo risco de crédito	20%	0%	-	0,0%	Enquadrado
7°, VI e VII	FIDCs Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		15%	15%	25.550.826,04	11,6%	Enquadrado
7°, VI	FIDCs Abertos	Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	22.477.505,41	10,2%	Enquadrado
7°, VII	FIDCs Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)		5%	5%	3.073.320,63	1,4%	Enquadrado
7°, VII, a	FIDCs Fechados	Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,0%	Enquadrado
7°, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados	"Crédito privado" no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	3.073.320,63	1,4%	Enquadrado

SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

Artigo	Tipo de Ativo	Condições de Enquadramento	Limite	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8°	Segmento Renda Variável		30%	30%	54.572.603,29	24,7%	Enquadrado
8°, I	Fundos de Investimento Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	7%	5.696.535,33	2,6%	Enquadrado
8°, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações	Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	12%	17.110.057,19	7,8%	Enquadrado
8°, III	Fundos de Investimento em Ações	Condomínio aberto	15%	9%	11.707.272,98	5,3%	Enquadrado
8°, IV	Fundos de Investimento Multimercado	Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	8.136.693,20	3,7%	Enquadrado
8°, V	Fundos de Investimento em Participações	Condomínio fechado	5%	5%	2.686.389,23	1,2%	Enquadrado
8°, VI	Fundos de Investimento Imobiliário	Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	9.235.655,36	4,2%	Enquadrado
9°	Imóveis Vinculados ao RPPS	Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0,0%	Enquadrado
20°	Conta Corrente	Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	48.725,01	0,0%	Enquadrado

TOTAL DA CARTEIRA

220.503.749,26 100%

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	1.067.580,91	0,1%
LFT	1.067.580,91	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	1.430.858.830,42	96,7%
CDB	-	
Direitos Creditórios	1.430.858.830,42	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	49.007.119,43	3,3%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	500,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(975.147,49)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	1.479.958.883,27	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Patrimonial

Títulos Públicos	328.133.822,61	100,0%
LFT	50.732.600,18	
LTN	106.054.618,93	
NTN - B	103.918.078,47	
NTN - C	-	
NTN - F	29.071.435,67	
Operações Compromissadas	38.357.089,36	
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	539,91	0,0%
Contas a pagar ou receber	(53.693,46)	0,0%
Patrimônio do Fundo	328.080.669,06	100%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal

Títulos Públicos	157.257.647,00	63,0%
LFT	17.853.004,03	
LTN	62.453.881,54	
NTN - B	30.427.752,66	
NTN - C	-	
NTN - F	28.849.600,58	
Operações Compromissadas	17.673.408,19	
Títulos Privados	92.266.979,73	37,0%
CDB	6.633.818,89	
DPGE	54.770.481,29	
Debêntures	14.885.701,36	
Nota Promissória e LF	15.976.978,19	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	931,11	0,0%
Contas a pagar ou receber	(45.014,39)	0,0%
Patrimônio do Fundo	249.480.543,45	100%

Banrisul Previdência Municipal II

Títulos Públicos	159.485.459,20	64,6%
LFT	-	
LTN	55.349.346,13	
NTN - B	52.444.346,97	
NTN - C	-	
NTN - F	36.664.292,29	
Operações Compromissadas	15.027.473,81	
Títulos Privados	87.409.729,02	35,4%
CRI	-	
DPGE	54.171.157,96	
Debêntures	17.261.591,24	
Nota Promissória e LF	15.976.979,82	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.486,04	0,0%
Contas a pagar ou receber	(42.457,23)	0,0%
Patrimônio do Fundo	246.856.217,03	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Banrisul Previdência Municipal III

Títulos Públicos	232.125.423,81	62,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	219.893.203,47	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.232.220,34	
Títulos Privados	127.443.445,35	34,1%
CRI	5.401.011,01	
DPGE	39.280.070,07	
Debêntures	56.283.038,61	
Nota Promissória e LF	26.479.325,66	
Cotas de Fundos	14.368.343,80	3,8%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	3.667,80	0,0%
Contas a pagar ou receber	(105.909,51)	0,0%
Patrimônio do Fundo	373.834.971,25	100%

Banrisul Soberano

Títulos Públicos	365.174.791,89	100,0%
LFT	317.153.770,64	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	48.021.021,25	
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	3.856,45	0,0%
Contas a pagar ou receber	(147.071,22)	0,0%
Patrimônio do Fundo	365.031.577,12	100%

Banrisul Previdência Municipal IV

Títulos Públicos	25.457.160,79	83,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	23.760.895,87	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.696.264,92	
Títulos Privados	4.999.165,27	16,4%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	2.926.076,92	
Nota Promissória e LF	2.073.088,35	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.535,71	0,0%
Contas a pagar ou receber	(9.305,31)	0,0%
Patrimônio do Fundo	30.452.556,46	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	3.196.013.041,56	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	8,49	0,0%
Contas a pagar ou receber	(36.864,55)	0,0%
Patrimônio do Fundo	3.195.976.185,50	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

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

Títulos Públicos	30.687.840.407,53	67,1%
LFT	16.046.635.581,14	
LTN	-	
NTN - B	233.181.297,80	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.408.023.528,59	
Títulos Privados	14.189.661.480,00	31,0%
CDB	4.271.955.669,58	
Debêntures e NP	3.170.736.371,16	
DPGE	281.726.725,38	
LF	6.465.242.713,88	
Cotas de Fundos	884.490.152,23	1,9%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(224.928,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	9.496,87	0,0%
Contas a pagar ou receber	(517.358,15)	0,0%
Patrimônio do Fundo	45.761.259.250,48	100%

BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos

Títulos Públicos	854.569.602,81	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	853.058.846,59	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.510.756,22	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	366,39	0,0%
Contas a pagar ou receber	(10.601,58)	0,0%
Patrimônio do Fundo	854.559.367,62	100%

BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos

Títulos Públicos	387.733.208,92	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	386.132.880,97	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.600.327,95	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.859,21	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.862,42)	0,0%
Patrimônio do Fundo	387.729.205,71	100%

BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado

Títulos Públicos	11.666.563,28	7,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	7.396.570,76	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.269.992,52	
Títulos Privados	145.000.441,09	92,6%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	64.518.301,73	
Nota Promissória e LF	80.482.139,36	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.611,27	0,0%
Contas a pagar ou receber	(3.264,37)	0,0%
Patrimônio do Fundo	156.665.351,27	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2

Títulos Públicos	1.763.588.770,00	100,0%
LFT	3.852.722,00	
LTN	-	
NTN - B	1.749.866.163,67	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	9.869.884,33	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	877,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(34.073,79)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.763.555.573,57	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	5.752.239.085,29	100,0%
LFT	4.104.383,32	
LTN	-	
NTN - B	5.700.037.835,19	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	48.096.866,78	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.797,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(114.401,33)	0,0%
Patrimônio do Fundo	5.752.127.481,03	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20

Títulos Públicos	59.624.748,55	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	56.991.002,02	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	2.633.746,53	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.394,07	0,0%
Contas a pagar ou receber	(5.079,04)	0,0%
Patrimônio do Fundo	59.621.063,58	100%

BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	1.046.345.903,60	100,0%
LFT	185.745,54	
LTN	-	
NTN - B	1.026.432.823,27	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	19.727.334,79	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	680,11	0,0%
Contas a pagar ou receber	(21.798,96)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.046.324.784,75	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M

Títulos Públicos	2.010.552.292,72	100,0%
LFT	57.819.516,41	
LTN	1.308.353.450,15	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	459.256.584,74	
Operações Compromissadas	185.122.741,42	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(654.860,95)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.790,58	0,0%
Contas a pagar ou receber	(42.063,77)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.009.857.158,58	100%

Caixa Brasil Disponibilidades

Títulos Públicos	69.407.471,36	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	69.407.471,36	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.653,90	0,0%
Contas a pagar ou receber	(31.320,31)	0,0%
Patrimônio do Fundo	69.378.804,95	100%

Caixa Brasil Referenciado

Títulos Públicos	1.630.715.106,81	73,1%
LFT	556.529.828,00	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.074.185.278,81	
Títulos Privados	599.753.620,97	26,9%
CDB	173.297.788,68	
DPGE	94.479.525,03	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	331.976.307,26	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.190,14	0,0%
Contas a pagar ou receber	(97.584,07)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.230.372.333,85	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral

Títulos Públicos	1.507.495.017,45	100,2%
LFT	315.920.685,12	
LTN	-	
NTN - B	550.617.293,81	
NTN - C	-	
NTN - F	7.164.488,31	
Operações Compromissadas	633.792.550,21	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(2.217.061,38)	-0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.410,36	0,0%
Contas a pagar ou receber	(70.185,58)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.505.209.180,85	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B

Títulos Públicos	4.320.377.256,24	100,0%
LFT	10.655.173,91	
LTN	-	
NTN - B	4.229.050.937,79	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	80.671.144,54	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.074,37	0,0%
Contas a pagar ou receber	(190.222,67)	0,0%
Patrimônio do Fundo	4.320.189.107,94	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5

Títulos Públicos	1.366.302.013,54	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	1.338.494.955,39	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	27.807.058,15	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.735,28	0,0%
Contas a pagar ou receber	(61.822,78)	0,0%
Patrimônio do Fundo	1.366.245.926,04	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+

Títulos Públicos	355.866.430,74	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	343.081.924,05	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	12.784.506,69	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.382,22	0,0%
Contas a pagar ou receber	(14.788,54)	0,0%
Patrimônio do Fundo	355.854.024,42	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+

Títulos Públicos	135.298.516,04	100,3%
LFT	14.611.225,04	
LTN	23.567.474,93	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	36.646.661,70	
Operações Compromissadas	60.473.154,37	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	(389.559,60)	-0,3%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.852,83	0,0%
Contas a pagar ou receber	(6.116,23)	0,0%
Patrimônio do Fundo	134.904.693,04	100%



FUNDOS DE RENDA FIXA

Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I

Títulos Públicos	272.591.634,23	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	272.105.572,39	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	486.061,84	
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	1.767,92	0,0%
Contas a pagar ou receber	(11.211,56)	0,0%
Patrimônio do Fundo	272.582.190,59	100%

Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I

Títulos Públicos	153.041.251,58	100,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	152.706.408,98	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	334.842,60	
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	1.339,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.670,01)	0,0%
Patrimônio do Fundo	153.040.921,13	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	2.465.332.330,16	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(61.827,93)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.465.270.502,23	100%

Caixa Master Brasil IMA-B

(FI do Caixa FIC Novo Brasil IMA-B)

Títulos Públicos	1.354.486.547,06	53,7%
LFT	1.798.019,21	
LTN	-	
NTN - B	1.332.213.442,62	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	20.475.085,23	
Títulos Privados	1.113.277.680,49	44,2%
CDB	69.129.684,80	
DPGE	138.614.615,11	
LF	440.572.490,34	
Debêntures	464.960.890,24	
Cotas de Fundos	53.731.932,98	2,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	6.011,45	0,0%
Contas a pagar ou receber	(61.452,62)	0,0%
Patrimônio do Fundo	2.521.440.719,36	100%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS E PARTICIPAÇÕES

Banrisul FII Novas Fronteiras

Títulos Públicos	50.974.130,38	76,0%
LFT	50.974.130,38	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	3.483.102,71	5,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	17.567.681,14	26,2%
Caixa	42.494,50	0,1%
Contas a pagar ou receber	(5.010.629,53)	-7,5%
Patrimônio do Fundo	67.056.779,20	100%

Caixa FII Agências

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LCI	-	
Cotas de Fundos	224.179.802,56	51,6%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	212.157.318,84	48,8%
Caixa	631.209,21	0,1%
Contas a pagar ou receber	(2.398.043,49)	-0,6%
Patrimônio do Fundo	434.570.287,12	100%

Caixa FIP Incorporação Imobiliária

Títulos Públicos	4.408.193,64	10,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.408.193,64	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
DPGE	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	39.780.703,01	90,2%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(68.740,16)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	44.121.156,49	100%

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	84.633,98	0,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	49.100.000,00	76,4%
Caixa	2.864,28	0,0%
Contas a pagar ou receber	15.081.827,93	23,5%
Patrimônio do Fundo	64.269.326,19	100%



FUNDOS MULTIMERCADO

Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado

Títulos Públicos	2.440.196,23	3,7%
LFT	1.199.236,71	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	1.240.959,52	
Títulos Privados	64.036.366,33	96,3%
CDB	-	
DPGE	58.708.238,34	
Debêntures e Op. Comp.	-	
Nota Promissória e LF	5.328.127,99	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	678,13	0,0%
Contas a pagar ou receber	(4.757,38)	0,0%
Patrimônio do Fundo	66.472.483,31	100%

Somma FIM Multiestratégias II

Títulos Públicos	24.451.895,24	93,4%
LFT	20.426.920,29	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	4.024.974,95	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória e LF	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	555.077,00	2,1%
Derivativos	1.316.262,64	5,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(149.678,60)	-0,6%
Patrimônio do Fundo	26.174.556,28	100%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Banrisul Índice Ações

Títulos Públicos	125.428,04	1,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	125.428,04	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	12.397.301,84	99,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.941,29	0,0%
Contas a pagar ou receber	2.117,98	0,0%
Patrimônio do Fundo	12.526.789,15	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	43.562.731,66	100,0%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	54.668,26	0,1%
Contas a pagar ou receber	(43.255,83)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	43.574.144,09	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BTG Pactual Pipe Ações

	(FI do BB FIC Pipe Ações)	
Títulos Públicos	5.154.429,94	12,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.154.429,94	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	36.891.550,00	88,5%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	(351.068,27)	-0,8%
Patrimônio do Fundo	41.694.911,67	100%

BB Petrobras Ações

Títulos Públicos	6.356.021,41	1,5%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.356.021,41	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	425.111.513,46	98,8%
Derivativos	347.600,00	0,1%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.229,95	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.495.153,64)	-0,3%
Patrimônio do Fundo	430.321.211,18	100%

BB Previdenciário FIA Governança

Títulos Públicos	6.253.504,94	2,7%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	6.253.504,94	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	226.961.176,03	97,0%
Derivativos	(76.520,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	2.631,10	0,0%
Contas a pagar ou receber	906.614,86	0,4%
Patrimônio do Fundo	234.047.406,93	100%

BB Vale do Rio Doce Ações

Títulos Públicos	5.232.896,48	0,8%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	5.232.896,48	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	621.998.253,00	99,3%
Derivativos	-	0,0%
Outros	366.300,00	0,1%
Caixa	1.549,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	(1.230.356,89)	-0,2%
Patrimônio do Fundo	626.368.642,15	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

BRS FIA Plus Ibovespa

Títulos Públicos	-	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	-	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	134.672,34	0,5%
Ações	23.662.886,00	87,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.400.024,66	5,1%
Contas a pagar ou receber	2.014.166,74	7,4%
Patrimônio do Fundo	27.211.749,74	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	1.383.825,13	1,4%
Ações	98.492.337,85	98,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	-	0,0%
Contas a pagar ou receber	191.937,04	0,2%
Patrimônio do Fundo	100.068.100,02	100%

Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS

Títulos Públicos	49.582,26	0,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	49.582,26	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	287.659.626,58	100,1%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	22.311,80	0,0%
Contas a pagar ou receber	(389.176,74)	-0,1%
Patrimônio do Fundo	287.342.343,90	100%

Caixa FIA Vinci Valor Dividendos
(FI do Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS)

Títulos Públicos	41.439.868,65	12,4%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	41.439.868,65	
Títulos Privados	2.014.960,51	0,6%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	2.014.960,51	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	282.707.650,00	84,9%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	21.865,60	0,0%
Contas a pagar ou receber	6.922.782,89	2,1%
Patrimônio do Fundo	333.107.127,65	100%



FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS

Títulos Públicos	99.164,53	0,1%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	99.164,53	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	196.102.447,52	104,2%
Ações	-	0,0%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	24.158,77	0,0%
Contas a pagar ou receber	(7.974.088,15)	-4,2%
Patrimônio do Fundo	188.251.682,67	100%

Ishares Fundo de Índice Ibovespa

Títulos Públicos	14.671.000,00	1,6%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	14.671.000,00	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	902.564.864,33	98,2%
Derivativos	(223.740,00)	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	5.493,41	0,0%
Contas a pagar ou receber	1.745.299,00	0,2%
Patrimônio do Fundo	918.762.916,74	100%

Caixa FIA Vinci Valor

(FI do Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS)

Títulos Públicos	76.859.458,22	17,9%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	76.859.458,22	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	346.057.313,46	80,4%
Derivativos	-	0,0%
Outros	96.580,00	0,0%
Caixa	21.693,56	0,0%
Contas a pagar ou receber	7.427.720,26	1,7%
Patrimônio do Fundo	430.462.765,50	100%

Somma FIA Ibovespa

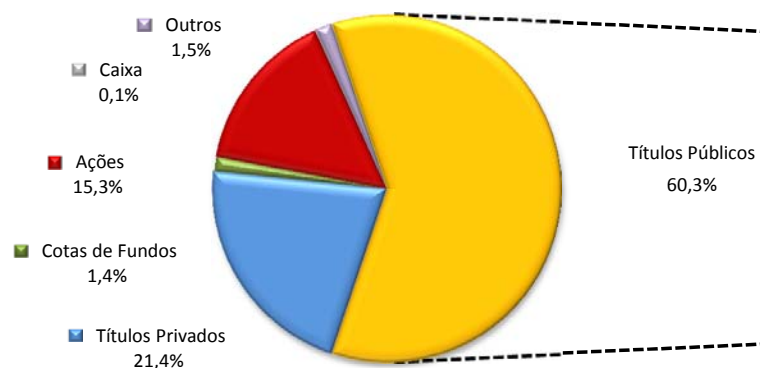
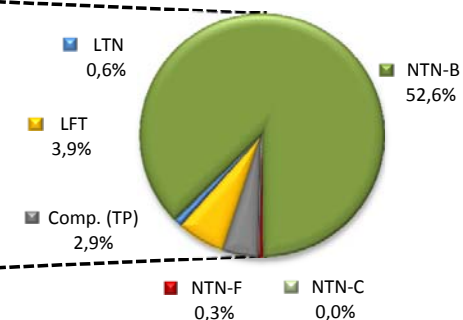
Títulos Públicos	456.293,80	5,0%
LFT	-	
LTN	-	
NTN - B	-	
NTN - C	-	
NTN - F	-	
Operações Compromissadas	456.293,80	
Títulos Privados	-	0,0%
CDB	-	
CCB	-	
Debêntures	-	
Nota Promissória	-	
Cotas de Fundos	-	0,0%
Ações	8.954.074,60	97,6%
Derivativos	-	0,0%
Outros	-	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%
Contas a pagar ou receber	(235.926,98)	-2,6%
Patrimônio do Fundo	9.175.441,42	100%



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Caixa FIDC BMG Consignado RPPS	16.214,34	21.731.777,46	744.316,48	-	7,59	(14.810,47)	22.477.505,41
Banrisul Patrimonial	734.912,65	-	-	-	1,21	(120,26)	734.793,60
Banrisul Previdência Municipal	912.942,41	535.646,06	-	-	5,41	(261,33)	1.448.332,55
Banrisul Previdência Municipal II	265.920,96	145.744,19	-	-	5,81	(70,79)	411.600,17
Banrisul Previdência Municipal III	22.028.890,35	12.094.485,98	1.363.567,44	-	348,08	(10.050,90)	35.477.240,95
Banrisul Previdência Municipal IV	6.480.979,32	1.272.706,21	-	-	1.409,30	(2.368,98)	7.752.725,86
Banrisul Soberano	30.136,61	-	-	-	0,32	(12,14)	30.124,79
BB FIC Prev. Perfil Renda Fixa	37.845,36	17.499,21	1.090,79	-	0,01	(1,57)	56.433,80
BB Previdenciário IPCA II Títulos Públicos	2.780.136,11	-	-	-	1,19	(34,49)	2.780.102,81
BB Previdenciário IPCA IV Títulos Públicos	11.032.590,14	-	-	-	52,90	(166,81)	11.032.476,23
BB Previdenciário IPCA III Crédito Privado	228.864,20	2.844.488,86	-	-	31,61	(64,04)	3.073.320,63
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKA 2	337.559,58	-	-	-	0,17	(6,52)	337.553,23
BB Previdenciário Títulos Públicos IDKa 20	2.513.000,17	-	-	-	58,76	(214,07)	2.512.844,86
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B	721.763,85	-	-	-	0,35	(14,35)	721.749,85
BB Previdenciário Títulos Públicos IMA-B 5+	13.054.367,65	-	-	-	8,49	(271,97)	13.054.104,17
BB Previdenciário Títulos Públicos IRF-M	945.491,66	-	-	-	0,84	(327,74)	945.164,76
Caixa Brasil Disponibilidades	188.578,41	-	-	-	7,21	(85,10)	188.500,52
Caixa Brasil Referenciado	32.165,08	11.829,85	-	-	0,02	(1,92)	43.993,03
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	2.019.887,05	-	-	-	1,89	(3.064,67)	2.016.824,27
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B	1.568.955,79	-	-	-	0,75	(69,08)	1.568.887,46
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5	662.279,27	-	-	-	2,78	(29,97)	662.252,08
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA-B 5+	9.755.080,27	-	-	-	65,30	(405,39)	9.754.740,19
Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1+	287.879,87	-	-	-	3,94	(841,89)	287.041,92
Caixa Brasil Títulos Públicos 2024 I	6.476.932,29	-	-	-	42,01	(266,39)	6.476.707,90
Caixa Brasil Títulos Públicos 2030 I	37.014.509,92	-	-	-	323,99	(403,91)	37.014.430,00
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	2.698.344,55	2.217.819,56	107.042,24	-	11,98	(248,40)	5.022.969,92
Banrisul FII Novas Fronteiras	6.540.860,78	-	446.942,20	-	5.452,78	1.611.286,47	8.604.542,22
Caixa FII Agências	-	-	325.569,47	-	916,69	304.626,98	631.113,14
Caixa FIP Incorporação Imobiliária	149.915,90	-	-	1.352.880,61	34,01	(2.337,75)	1.500.492,77
NSG Capital FIP Porto Cais Mauá	-	-	1.561,66	-	52,85	1.184.281,94	1.185.896,46
Caixa Brasil IPCA IV Mult. Crédito Privado	242.564,32	6.365.446,17	-	-	67,41	(472,90)	6.607.605,00



ATIVOS	Títulos Públicos	Títulos Privados	Cotas de Fundos	Ações	Caixa	Outros	TOTAL
Somma FIM Multiestratégias II	1.428.452,28	-	-	32.426,98	58,42	68.150,53	1.529.088,20
Banrisul Índice Ações	7.743,02	-	-	765.319,58	119,84	130,75	773.313,19
BB FIC Pipe Ações	46.329,02	-	-	331.588,44	470,30	(3.527,59)	374.860,17
BB Petrobras Ações	3.900,62	-	-	260.885,95	0,75	(704,24)	264.083,08
BB Previdenciário FIA Governança	18.142,31	-	-	658.446,69	7,63	2.408,22	679.004,86
BB Vale do Rio Doce Ações	5.076,09	-	-	603.359,54	1,50	(838,16)	607.598,97
BRS FIA Plus Ibovespa	-	-	16.243,45	2.854.088,80	168.863,37	242.937,85	3.282.133,47
Caixa FIA Brasil IBX-50	-	-	3.677,82	261.764,88	-	510,11	265.952,81
Caixa FIC FIA Valor Dividendos RPPS	702.190,17	34.095,86	-	4.783.795,76	807,19	109.517,02	5.630.406,00
Caixa FIC FIA Valor Small Caps RPPS	630.078,44	-	-	2.828.896,74	610,84	(81.579,32)	3.378.006,71
Ishares Fundo de Índice Ibovespa	273.812,08	-	-	16.845.011,39	102,53	28.397,60	17.147.323,60
Somma FIA Ibovespa	106.842,16	-	-	2.096.615,54	234,15	(55.242,80)	2.148.449,05
Aluguéis (BTC BOVA11)	-	-	-	-	-	8.128,13	8.128,13
Contas a Pagar e a Receber	-	-	-	-	-	(45.394,54)	(45.394,54)
Caixa (Disponibilidade)	-	-	-	-	48.725,01	-	48.725,01
TOTAL (em Reais)	132.982.135,02	47.271.539,41	3.010.011,55	33.675.080,91	228.917,18	3.336.065,18	220.503.749,26

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

O mês de fevereiro foi o primeiro mês em que uma mulher esteve a frente do Banco Central mais importante do mundo. Janet Yellen assumiu o cargo de presidente do Federal Reserve (o BC americano), após o período de liderança de Ben Bernanke. E qual será o efeito prático desta mudança para a economia mundial? Na verdade, ao que tudo indica, nenhum. A troca de presidência não deve levar a mudanças na política do Banco Central americano, pois nem a comunicação, nem a postura do Fed perante o mercado foram alteradas. Embora não seja explicitamente admitido pelo Federal Reserve, já estava definido que o Tapering (processo de normalização da política monetária, isto é, de redução das compras de ativos) seria realizado neste ano e, nem mesmo os sinais de atividade ruins - por enquanto atribuídos ao frio - parecem levar o BC americano a alterar o rumo de sua política monetária. A ata da reunião do FOMC de janeiro, divulgada em fevereiro, deixou claro que o Fed espera que haja uma desaceleração da atividade, pois entende que o ritmo de crescimento alcançado no segundo semestre de 2013 seja o ritmo natural da economia americana. Desta forma, mantemos nossa visão quanto ao Tapering: o total de compras será reduzido em 10 bilhões de dólares por reunião até o mês de outubro, quando o processo se encerra completamente.

A Europa também não traria grandes novidades, não fossem os eventos geopolíticos ocorridos na Ucrânia. A atividade e o emprego na Zona do Euro seguem bastante fracos e cada vez mais são esperadas novas medidas de estímulos por parte do Banco Central Europeu. Por enquanto o BC europeu manteve sua política monetária inalterada, com a taxa de juros em 0,25% a.a. A partir do momento que a taxa de juros por lá for zerada, passará a existir um processo de monetização de dívida pública - o equivalente à emissão de dinheiro para comprar a dívida dos países pertencentes à Zona do Euro. Este processo depende do aceite por parte da Alemanha, que atualmente é contra. Neste momento, a Alemanha é o país com maior taxa de crescimento dentro da eurozona. O problema é que seu crescimento vem sendo sustentado principalmente pelas exportações de bens e serviços a outros países, o que acaba por reforçar a interdependência entre os membros do bloco.

Na China, o destaque do mês de fevereiro foi a notícia de um evento de crédito de uma empresa produtora de painéis solares. A grande dificuldade, quando se trata de China, é a confiabilidade dos dados. Dados relativos à PIB, inflação, balança comercial, nível de emprego, estoque de crédito são de qualidade duvidosa. A consequência disso é que o default da empresa chinesa gerou um stress muito forte no mercado. Tratava-se apenas de um evento "ruim", mas que foi recebido como resultado de um problema sistêmico de

Por enquanto, é necessário aguardar novos dados e avaliar se estão em linha com a situação chinesa.

Na economia brasileira, o destaque do mês foi a divulgação da meta de superávit primário por parte do Ministro da Fazenda, Guido Mantega. A meta divulgada foi de 1,9% do PIB, com um contingenciamento de despesas de 44 bilhões de reais. A primeira vista, a notícia pareceu muito boa, mas quando se abrem as rubricas da composição da meta, é possível notar que houve, no mínimo, um excesso de otimismo por parte da equipe econômica do Governo. Por exemplo, uma das premissas é de um crescimento do PIB de 2,5%, o que está muito acima das projeções de economistas de casas privadas - o teto das estimativas não ultrapassa os 2%. Além disso, as premissas parecem subestimar os gastos com previdência em algo em torno de R\$10 bilhões, além de não haver espaço para novos subsídios à conta de energia elétrica das famílias. Neste contexto, embora seja muito importante o comprometimento do Governo Federal em atingir sua meta de superávit, não é possível enxergar seu atingimento. Além de agravar o problema de falta de credibilidade que o Governo vem enfrentando, o não cumprimento desta meta gera mais pressão inflacionária e não contribui de forma eficiente para o crescimento do PIB. Assim, a questão do controle inflacionário acaba dependendo quase exclusivamente da condução da política monetária por parte do Banco Central do Brasil. Na reunião de fevereiro, o Comitê de Política Monetária optou por uma elevação adicional da meta da Taxa Selic em 0,25 p.p., de 10,50% a.a. para 10,75% a.a. A Ata desta reunião mostrou que o BC continua preocupado com a resistência da inflação e, em nossa visão, indica que haverá mais um ajuste de 0,25 p.p. na meta da Selic na reunião de abril, encerrando o ciclo de aperto da política monetária, e levando a meta da Selic para 11% a.a.

RENDA FIXA

Os principais índices do segmento de renda fixa apresentaram recuperação em fevereiro após o mal desempenho de janeiro. Apesar do descrédito do governo, o anúncio do contingenciamento do orçamento de 2014 reverteu o movimento de alta nas taxas de juros dos contratos futuros. Como ilustração, o contrato com vencimento em janeiro de 2015 encerrou o ano de 2013 sendo negociado a 10,58% a.a., chegou a 11,74% a.a. em 03/02/2014, encerrando fevereiro a 11,07% a.a. O movimento de queda acabou interrompido com o anúncio decepcionante do superávit primário de janeiro em 28/02, mas não foi suficiente para prejudicar o bom resultado dos índices em fevereiro.

Como consequência, o IMA-B, subíndice da família IMA que expressa a rentabilidade dos ativos atrelados à inflação (NTNs-B), assinalou variação de 4,44% no mês. O IMA-B 5, subíndice que expressa a variação dos títulos com vencimento em menos de 5 anos, assinalou variação de 2,87% no mês, enquanto o IMA B 5+, subíndice que expressa a variação dos títulos longos (com cinco anos ou mais), assinalou variação de 5,59%.

O IRF-M, subíndice da família IMA que expressa o retorno dos ativos prefixados (LTNs e NTNs-F), assinalou variação de 2,18% no mês. O IRF-M 1, subíndice que expressa a variação dos títulos prefixados com menos de um ano, assinalou variação de 1,06%, ao passo que o IRF-M 1+ assinalou variação de 2,85%.

O IMA Geral, índice construído pela média ponderada dos subíndices da família IMA, assinalou variação de 2,74% no mês de fevereiro de 2014.

Por fim, o CDI (Certificado de Depósito Interbancário) assinalou variação de 0,78% no mês de janeiro.

RENDÁ VARIÁVEL

No mês de fevereiro o mercado brasileiro continuo a defrontar-se com um cenário adverso. Entretanto, houve a divulgação do PIB do 4º trimestre de 2013 e do fechamento do ano, em 0,7% e 2,3% respectivamente, acima das expectativas. Com a decisão do Copom pelo aumento de 0,25% na Selic e a publicação da Ata, a partir de agora, fica mais evidente o fim do ciclo do aperto monetário em abril, o que é positivo para o mercado acionário. Ainda no mercado doméstico, os principais fatores de risco continuam a deterioração da situação fiscal (confirmada pela última divulgação do resultado primário) e um possível racionamento de energia em 2014 (afetaria as grandes empresas intensivas em energia).

No ambiente externo, o que mais impactou o Ibovespa foram os indicadores chineses. Os principais dados de atividade econômica aumentam as preocupações com a desaceleração da China. Os dados referentes aos EUA e Zona do Euro não mudam o cenário de forma significativa. Desta forma, após a análise dos dois meses do ano, nossa estratégia para o semestre é alocar em empresas de maior previsibilidade de resultados (menos correlacionados ao desempenho do PIB), demanda mais constante, possíveis ganhos com o elevado nível de juros, valorização do dólar e inflação elevada. Consideramos opções para o portfolio dentro dos setores de bebidas/alimentos, varejo, transmissão de energia e bens de capital.

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