



FAZPREV

[RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO]

Outubro - 2014



VERSÃO 2.0

Introdução

O presente relatório tem por objetivo cumprir as exigências legais, dispostos pela Resolução do CMN nº 3.922/10, e a Portaria MPS nº 519/11 e as suas alterações subsequentes, as Portarias MPS nº 170/12 e nº 440/13.

O conteúdo do relatório é baseado em informações obtidas nos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), além de outras informações de domínio público.

A análise de investimentos se limita a carteira de investimentos, excluindo movimentações em conta corrente, ou outros investimentos fora do contexto de alocação dos RPPS.

O trabalho de consultoria de investimentos é feito com imparcialidade e transparência, e busca tão somente contribuir aos institutos de previdência para buscar as melhores alocações baseados em risco e retorno, sempre com objetivo de cumprir as metas atuariais.

Nossas análises de investimento, em conformidade com as normas da CVM e ANBIMA, não devem assegurar prometer ou sugerir a existência de resultados futuros ou isenção de risco para o investidor.

A análise de desempenho e características gerais de investimento é limitada aos fundos de investimento, e não indicamos ou recomendamos gestores de fundos ou instituições financeiras.

Conteúdo

O Relatório Mensal de Gestão do abrangerá os seguintes aspectos:

RELATÓRIOS GERENCIAIS

Carteira de Investimentos - Composição	<u>1</u>
Carteira de Investimentos – Riscos	<u>2</u>
Carteira de Investimentos – Evolução Mensal	<u>3</u>
Rentabilidade dos Fundos de Investimento	<u>4</u>
Participação dos Fundos na Rentabilidade da Carteira	<u>5</u>
Rentabilidade da Carteira Consolidada	<u>6</u>
Distribuição da Carteira por Índices	<u>7</u>
Enquadramento da Carteira por Fundos	<u>8</u>
Enquadramento da Carteira por Aplicações	<u>9</u>
Consolidação das Carteiras dos Fundos	<u>10</u>
Detalhamento das Carteiras dos Fundos	<u>11</u>
Resumo das Movimentações	<u>12</u>
Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos Recursos - CADPREV	<u>13</u>

CARTA DE PERSPECTIVAS ECONÔMICAS

RELATÓRIOS DE BACKOFFICE E EXTRATOS BANCÁRIOS

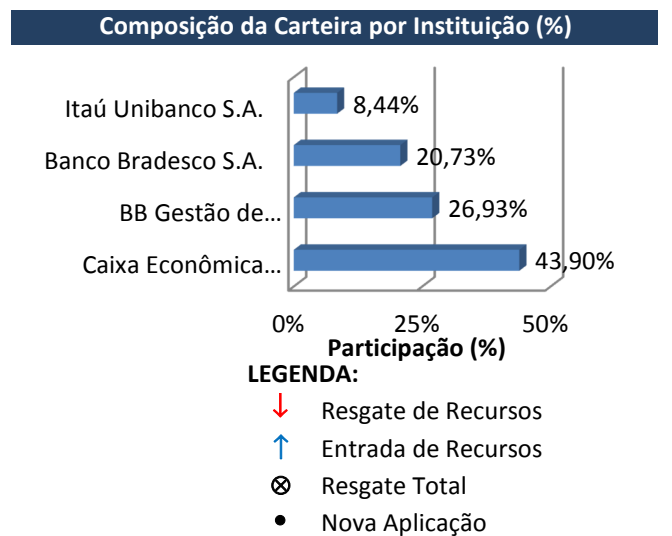
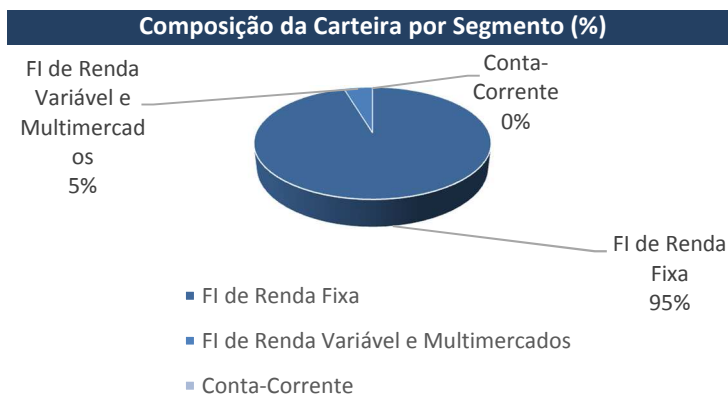


FAZPREV

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - COMPOSIÇÃO

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	setembro-14		outubro-14	%
FI de Renda Fixa	65.456.846,50		67.069.277,36	2,46%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	6.276.393,31	↑	8.338.090,39	32,85%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	3.168.537,00	↓	1.276.198,14	-59,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	761.433,62		777.340,60	2,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	6.762.747,53	↓	866.611,88	-87,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	1.335.138,07	↑	1.699.621,20	27,30%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	5.510.252,33		5.564.501,47	0,98%
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.790.047,90		4.829.837,90	0,83%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	6.565.612,01	↑	9.645.289,60	46,91%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	2.541.915,06	↑	3.468.412,20	36,45%
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	1.024.798,72		1.038.822,14	1,37%
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	1.998.274,41	↑	7.017.910,19	251,20%
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	504.089,03		514.420,00	2,05%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	13.863.037,25	↑	17.670.199,24	27,46%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	5.214.788,20	↓	1.236.565,16	-76,29%
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	2.263.293,74	↓	224.913,56	-90,06%
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	2.876.488,32		2.900.543,69	0,84%
FI de Renda Variável e Multimercados	3.248.430,69		3.274.849,21	0,81%
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	282.756,60		285.028,88	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	2.965.674,09		2.989.820,33	0,81%
Conta-Corrente	5.749,29		3.027,47	-47,34%
BANCO DO BRASIL	-		-	
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.749,29		3.027,47	-47,34%
ITAÚ	-		-	
BRADESCO	-		-	
TOTAL DA CARTEIRA	68.711.026,48		70.347.154,04	2,38%





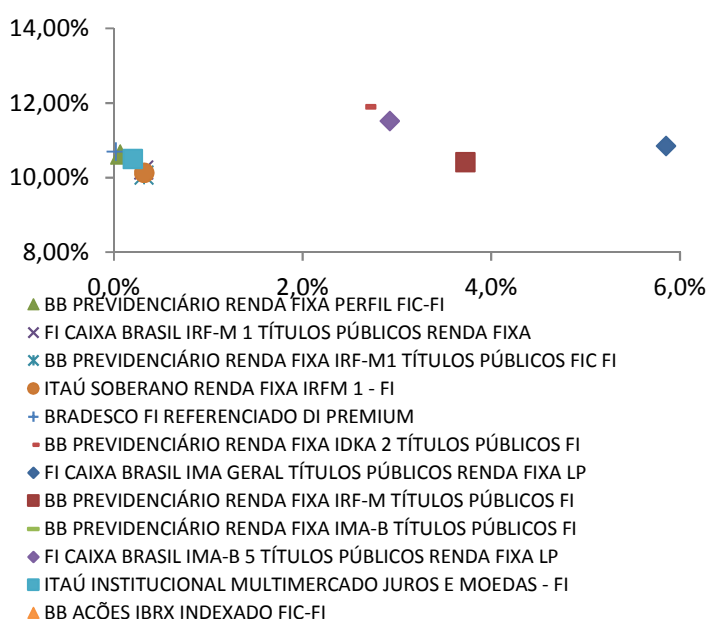
FAZPREV

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RISCOS

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	% CDI		Volatilidade			Risco		
	Acima	Abaixo	3m	6m	12m	Sharpe	VaR	%
FI de Renda Fixa								
• BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	151	101	0,1%	0,1%	0,1%	2,05	R\$ 543	0,0%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	102	150	0,2%	0,2%	0,2%	- 0,53	R\$ 386	0,0%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	125	127	0,3%	0,3%	0,3%	- 0,89	R\$ 8.125	0,0%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	120	132	0,3%	0,3%	0,3%	- 1,32	R\$ 788	0,0%
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	122	130	0,3%	0,3%	0,3%	- 1,10	R\$ 1.367	0,0%
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	121	131	0,4%	0,4%	0,4%	- 0,94	R\$ 2.487	0,1%
• BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	222	30	0,0%	0,0%	0,0%	10,80	R\$ 283	0,0%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	135	117	2,7%	2,7%	2,7%	0,53	R\$ 32.669	0,4%
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	132	120	5,8%	5,8%	5,8%	0,06	R\$ 8.905	0,9%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	132	120	3,7%	3,7%	3,7%	- 0,02	R\$ 4.727	0,5%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	135	117	12,4%	12,4%	12,4%	0,06	R\$ 14.100	1,8%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	137	115	12,4%	12,4%	12,4%	0,08	R\$ 23.253	1,8%
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	136	116	12,2%	12,2%	12,2%	0,07	R\$ 9.204	1,8%
• FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	139	113	2,6%	2,6%	2,6%	0,60	R\$ 13.230	0,4%
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	139	113	11,3%	11,3%	11,3%	0,10	R\$ 3.730	1,7%
• FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	139	113	2,9%	2,9%	2,9%	0,35	R\$ 30.076	0,4%
FI de Renda Variável e Multimercados								
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	115	137	31,7%	31,7%	31,7%	- 0,37	R\$ 13.228	4,6%
• ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	125	127	0,2%	0,2%	0,2%	0,06	R\$ 866	0,0%

Risco x Retorno (diariamente últimos 12 meses)



Descrição

% CDI = Quantidade de vezes acima ou abaixo do CDI diariamente nos últimos 252 dias úteis.

VaR - Perda máxima esperada para um ativo para 1 dia, com 99% de confiança, considerando a volatilidade histórica do ativo no último ano.

Volatilidade - Volatilidade é a medida de dispersão dos retornos de um fundo. Geralmente associada ao risco do fundo, mede a previsibilidade dos retornos. Quanto mais volátil um fundo, menos previsível e mais dispersos são os seus retornos, representando maior risco para o investidor.

Sharpe - Excesso de retorno médio entre um ativo e um benchmark, por unidade de volatilidade do retorno do ativo, em um período.

$$IS = (R_i - R_f) / (\sigma_i)$$

Onde:
IS = Índice de Sharpe

LEGENDA:

- ⊗ Resgates Efetuados em 2014
- Aplicações Novos Fundos em 2014

**FAZPREV**

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	janeiro-14	fevereiro-14	março-14
FI de Renda Fixa	55.450.130,30	56.992.597,21	58.801.566,34
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	-	-	-
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	6.539.327,98	6.484.112,24	6.621.500,70
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.389.017,14	2.363.219,05	2.565.088,76
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	2.163.951,39	2.186.377,78	2.584.744,70
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	2.228.281,55	2.251.841,82	2.654.920,98
BRADERCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	749.447,11	757.447,11	1.142.257,96
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	1.072.426,82	1.103.809,31	1.112.426,91
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	5.376.440,42	5.516.413,47	5.551.486,67
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	4.335.844,56	4.429.093,07	4.456.496,01
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	10.486.152,37	10.945.849,72	11.018.952,71
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	8.870.367,98	9.252.910,91	9.316.712,79
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	4.857.699,89	5.069.696,68	5.104.064,76
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	-	-	-
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	6.381.173,09	6.631.826,05	6.672.913,39
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	-	-	-
FI de Renda Variável e Multimercados	251.423,60	250.737,91	266.979,87
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	251.423,60	250.737,91	266.979,87
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	-	-	-
Conta-Corrente	3.388,07	1.566.116,22	129.283,30
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.388,07	1.566.116,22	129.283,30
TOTAL DA CARTEIRA	55.704.941,97	58.809.451,34	59.197.829,51

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	abril-14	maio-14	junho-14
FI de Renda Fixa	60.709.058,22	63.163.753,35	64.151.044,91
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	-	-	1.504.326,46
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	7.075.859,14	7.330.969,12	7.898.132,45
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.706.051,08	2.698.716,76	2.731.238,86
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	2.606.938,08	2.631.043,78	3.277.910,64
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	2.995.125,00	3.173.250,70	3.200.151,90
BRADERCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	1.152.122,50	1.514.002,95	2.352.407,78
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	1.127.934,07	1.142.667,96	3.161.573,26
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	5.638.933,82	5.782.428,66	5.815.789,72
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	4.511.990,43	4.594.077,21	5.137.609,10
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	11.283.482,02	11.760.956,12	6.637.468,81
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	9.546.999,91	9.959.953,78	9.957.741,00
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	5.226.701,03	5.451.567,13	5.449.998,44
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	-	-	-
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	6.836.921,14	7.124.119,18	7.026.696,49
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	-	-	-
FI de Renda Variável e Multimercados	274.717,75	271.085,34	279.917,93
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	274.717,75	271.085,34	279.917,93
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	-	-	-
Conta-Corrente	5.966,17	65.773,17	84.624,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.966,17	65.773,17	84.624,77
TOTAL DA CARTEIRA	60.989.742,14	63.500.611,86	64.515.587,61

**FAZPREV**

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	julho-14	agosto-14	setembro-14
FI de Renda Fixa	63.097.814,05	64.903.973,80	65.456.846,50
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	3.027.792,06	5.461.377,29	5.510.252,33
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	8.356.659,44	5.286.661,76	5.214.788,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.832.425,05	1.853.854,14	13.863.037,25
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	3.307.842,65	1.324.719,53	1.335.138,07
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	3.229.687,52	2.854.180,75	2.876.488,32
BRADERCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	2.738.116,03	2.761.014,25	4.790.047,90
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	-	3.517.429,18	6.565.612,01
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	6.201.591,78	6.278.759,74	6.276.393,31
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	5.878.818,56	7.049.650,64	1.024.798,72
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	6.705.103,87	6.809.850,27	6.762.747,53
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3.698.633,73	3.874.289,30	761.433,62
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	7.058.714,43	7.398.257,24	3.168.537,00
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	498.423,92	521.843,03	504.089,03
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	2.509.391,68	2.540.372,38	2.541.915,06
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	7.054.613,33	7.371.714,30	2.263.293,74
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	-	-	1.998.274,41
FI de Renda Variável e Multimercados	2.809.928,00	3.260.982,02	3.248.430,69
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	292.527,48	319.420,57	282.756,60
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	2.517.400,52	2.941.561,45	2.965.674,09
Conta-Corrente	355,67	0,56	5.749,29
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	355,67	0,56	5.749,29
TOTAL DA CARTEIRA	65.908.097,72	68.164.956,38	68.711.026,48

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	outubro-14	novembro-14	dezembro-14
FI de Renda Fixa	67.069.277,36	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	5.564.501,47	-	-
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	1.236.565,16	-	-
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	17.670.199,24	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	1.699.621,20	-	-
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	2.900.543,69	-	-
BRADERCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.829.837,90	-	-
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	9.645.289,60	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	8.338.090,39	-	-
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	1.038.822,14	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	866.611,88	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	777.340,60	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	1.276.198,14	-	-
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	514.420,00	-	-
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	3.468.412,20	-	-
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	224.913,56	-	-
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	7.017.910,19	-	-
FI de Renda Variável e Multimercados	3.274.849,21	-	-
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	285.028,88	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	2.989.820,33	-	-
Conta-Corrente	3.027,47	-	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.027,47	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	70.347.154,04	-	-



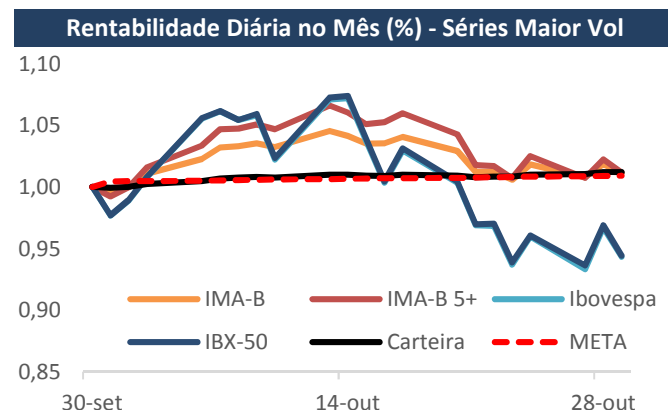
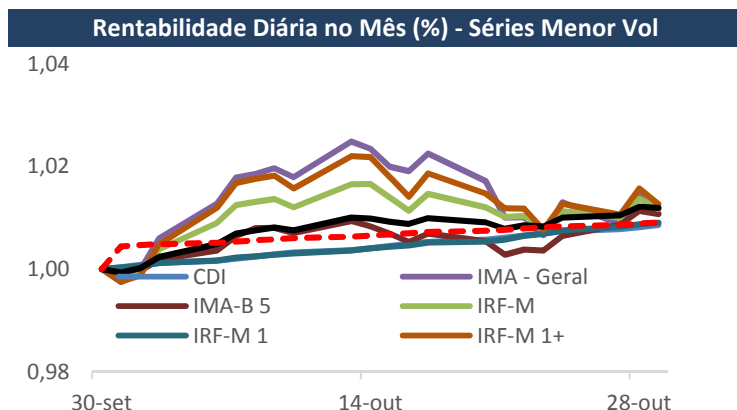
FAZPREV

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	Bench	Rentabilidade			% da Meta		
		out	2014	12 m	out	2014	12 m
FI de Renda Fixa							
• BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	CDI	0,98%	9,01%	10,62%	202%	181%	177%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	CDI	0,92%	8,78%	10,37%	188%	176%	173%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRF-M 1	0,83%	8,54%	10,20%	171%	172%	170%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	IRF-M 1	0,82%	8,43%	10,07%	169%	169%	168%
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	IRF-M 1	0,84%	8,49%	10,13%	172%	171%	169%
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M 1	0,83%	8,51%	10,15%	171%	171%	169%
• BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	CDI	0,96%	9,04%	10,70%	198%	182%	178%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	IDKa	0,89%	10,13%	11,90%	184%	204%	198%
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA - Geral	1,37%	11,17%	10,84%	281%	224%	181%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	IRF-M	1,09%	10,01%	10,41%	223%	201%	173%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	IMA-B	2,09%	14,01%	11,28%	429%	282%	188%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	IMA-B	2,14%	14,31%	11,52%	439%	288%	192%
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B	2,05%	14,17%	11,40%	421%	285%	190%
• FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	IDKa	0,98%	10,32%	12,05%	201%	207%	201%
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	IMA-B	2,11%	14,15%	11,60%	434%	284%	193%
• FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	0,96%	10,25%	11,52%	197%	206%	192%
FI de Renda Variável e Multimercados							
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	IbRx	0,80%	4,14%	-1,21%	165%	83%	-20%
• ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	CDI	0,81%	8,87%	10,49%	167%	178%	175%

PRINCIPAIS INDICADORES	Rentabilidade			% da Meta		
	out	2014	12 m	out	2014	12 m
CDI (CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERFINANCEIRO)	0,94%	8,85%	10,48%	104%	86%	81%
IMA - GERAL (ÍNDICE DE MERCADO ANBIMA - GERAL)	1,44%	11,34%	10,85%	159%	110%	84%
IMA-B (ÍNDICE DE MERCADO ANBIMA - B)	2,08%	14,32%	11,66%	229%	139%	90%
IMA-B 5 (ÍNDICE DE MERCADO ANBIMA - B 5)	0,94%	10,44%	11,73%	103%	102%	90%
IMA-B 5+ (ÍNDICE DE MERCADO ANBIMA - B 5+)	2,73%	16,97%	11,43%	300%	165%	88%
IRF-M (ÍNDICE DE RENDA FIXA DO MERCADO)	1,14%	10,19%	10,63%	125%	99%	82%
IRF-M 1 (ÍNDICE DE RENDA FIXA DO MERCADO - 1)	0,86%	8,72%	10,42%	94%	85%	80%
IRF-M 1+ (ÍNDICE DE RENDA FIXA DO MERCADO - 1+)	1,24%	10,96%	10,75%	136%	107%	83%
IBOVESPA (ÍNDICE DA BOLSA DE SÃO PAULO)	0,95%	6,06%	0,69%	104%	59%	5%
IBX-50 (ÍNDICE BRASIL 50)	1,24%	6,53%	0,34%	136%	64%	3%



LEGENDA:

- ⊗ Resgates Efetuados em 2014
- Aplicações Novos Fundos em 2014



FAZPREV

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

PARTICIPAÇÃO DOS FUNDOS NA RENTABILIDADE DA CARTEIRA

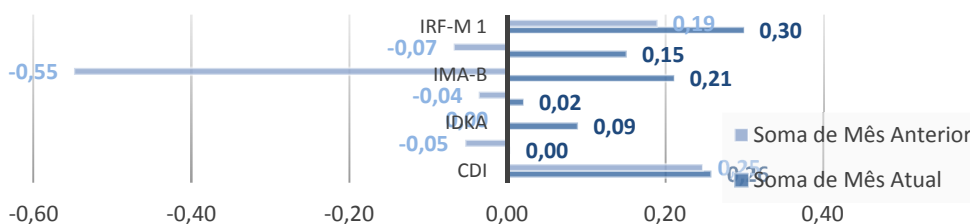
Últimos 6 meses

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	Indexador	Rentabilidade Diária x Peso Diário					
		out	set	ago	jul	jun	mai
• BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	CDI	0,08	0,07	0,06	0,04	0,01	
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	CDI	0,03	0,07	0,07	0,12	0,10	0,10
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRF-M 1	0,19	0,10	0,03	0,04	0,04	0,04
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	IRF-M 1	0,02	0,02	0,03	0,05	0,04	0,04
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	IRF-M 1	0,03	0,03	0,04	0,05	0,04	0,05
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M 1	0,06	0,04	0,03	0,04	0,02	0,02
• BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	CDI	0,11	0,07	0,03			
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	IDkA	0,09	0,00	0,11	0,06	0,03	0,02
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA - Geral	0,02	0,04	0,25	0,10	0,05	0,23
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	IRF-M	0,15	0,07	0,16	0,10	0,07	0,13
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	IMA-B	0,02	0,16	0,26	0,09	0,00	0,77
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	IMA-B	0,16	0,33	0,51	0,16	0,00	0,67
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B	0,02	0,03	0,03	0,08	0,00	0,36
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B	0,02	0,03	0,03	0,08	0,00	0,36
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	IBrX	0,00	0,05	0,04	0,02	0,01	0,01
• ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	CDI	0,03	0,04	0,04	0,03		
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	IMA-B	0,13	0,16	0,46	0,12	0,03	0,46
• FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	0,03	0,00				

Últimos 6 meses

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	Indexador	Peso Fechamento Carteira					
		out	set	ago	jul	jun	mai
• BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	CDI	7,91%	8,02%	8,01%	4,59%	2,33%	0,00%
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	CDI	1,76%	7,59%	7,76%	12,68%	12,26%	11,56%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IRF-M 1	25,12%	20,18%	2,72%	4,30%	4,24%	4,25%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	IRF-M 1	2,42%	1,94%	1,94%	5,02%	5,09%	4,15%
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	IRF-M 1	4,12%	4,19%	4,19%	4,90%	4,97%	5,00%
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M 1	6,87%	6,97%	4,05%	4,15%	3,65%	2,39%
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	IRF-M 1	6,87%	6,97%	4,05%	4,15%	3,65%	2,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	IDkA	11,85%	9,14%	9,21%	9,41%	4,91%	1,80%
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA - Geral	1,48%	1,49%	10,34%	8,92%	9,03%	9,12%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	IRF-M	1,23%	9,84%	9,99%	10,17%	7,97%	7,24%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	IMA-B	1,11%	1,11%	5,68%	5,61%	10,30%	18,54%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	IMA-B	1,81%	4,61%	10,85%	10,71%	15,45%	15,70%
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B	0,73%	0,73%	0,77%	0,76%	8,46%	8,59%
• FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	IDkA	4,93%	3,70%	3,73%	3,81%	0,00%	0,00%
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	IBrX	0,41%	0,41%	0,47%	0,44%	0,43%	0,43%
• ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	CDI	4,25%	4,32%	4,32%	3,82%	0,00%	0,00%
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	IMA-B	0,32%	3,29%	10,81%	10,70%	10,91%	11,23%
• FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	9,98%	2,91%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Contribuição Rentabilidade por Indexador - out/14 contra set/14



LEGENDA:

- ⊗ Resgates Efetuados em 2014
- Aplicações Novos Fundos em 2014



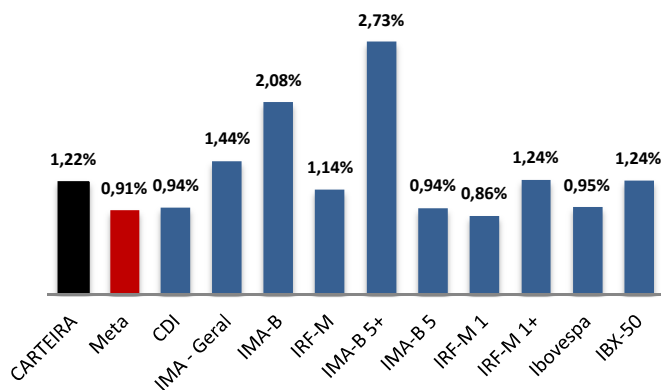
FAZPREV

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

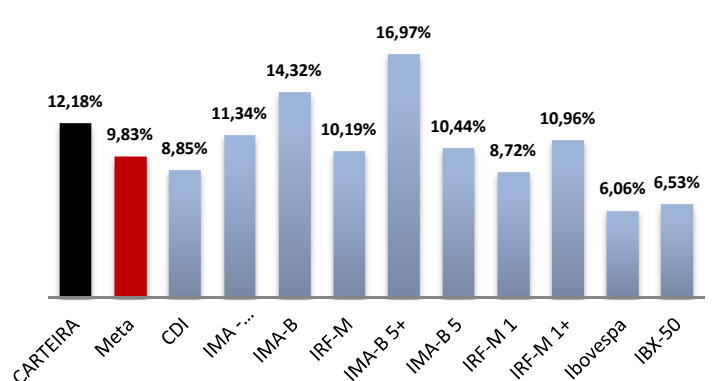
RENTABILIDADE DA CARTEIRA CONSOLIDADA

PERÍODO	Carteira	Meta	CDI	IMA Geral	IMA-B	% Meta	% CDI	% IMA Gera	% IMA-B
janeiro-14	-1,39%	1,04%	0,84%	-0,88%	-2,55%	-133,89%	-165,73%	158,33%	54,56%
fevereiro-14	3,07%	1,18%	0,78%	2,74%	4,44%	259,91%	391,90%	111,91%	69,10%
março-14	0,68%	1,41%	0,76%	0,69%	0,71%	48,52%	90,10%	99,39%	96,45%
abril-14	1,83%	1,16%	0,82%	1,63%	2,42%	157,43%	223,95%	111,83%	75,51%
maio-14	2,93%	0,95%	0,86%	2,52%	4,27%	308,61%	341,21%	116,34%	68,66%
junho-14	0,42%	0,89%	0,82%	0,53%	0,06%	47,32%	51,45%	79,73%	711,82%
julho-14	1,09%	0,50%	0,94%	1,04%	1,13%	219,53%	115,97%	104,69%	96,79%
agosto-14	2,21%	0,74%	0,86%	2,64%	4,82%	299,19%	256,88%	83,70%	45,82%
setembro-14	-0,41%	1,06%	0,90%	-1,46%	-3,53%	-38,43%	-45,22%	27,91%	11,52%
outubro-14	1,22%	0,91%	0,94%	1,44%	2,08%	134,23%	129,12%	84,51%	58,64%
novembro-14									
dezembro-14									
2014 (acumulado)	12,18%	9,83%	8,85%	11,34%	14,32%				

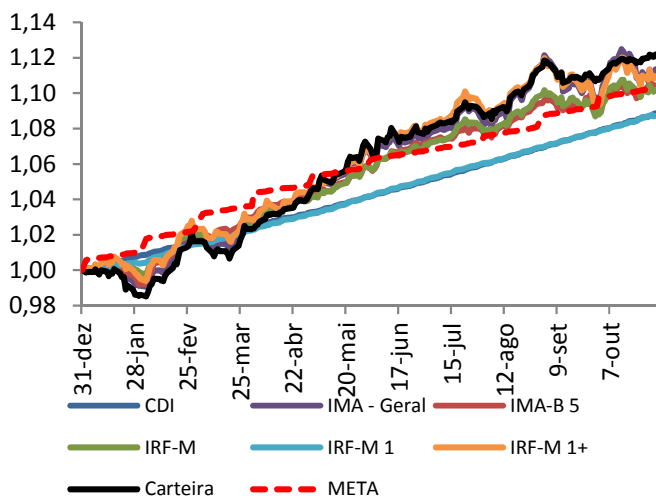
Carteira x Indicadores (out/14)



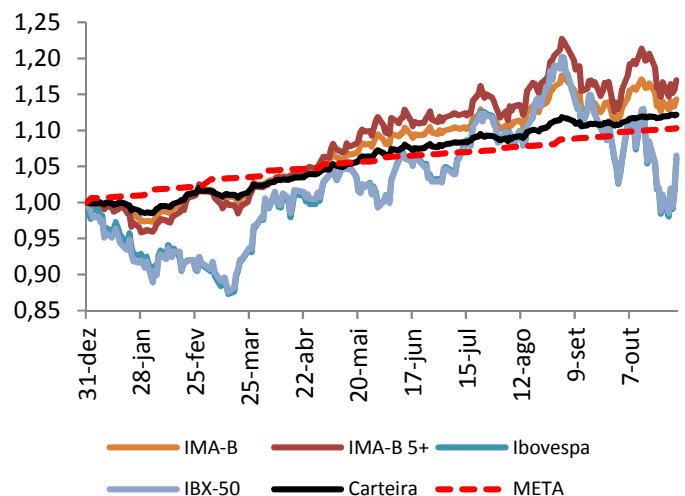
Carteira x Indicadores (2014)



Rentabilidade Diária no Ano (%) - Séries Menor Vol



Rentabilidade Diária no Ano (%) - Séries Maior Vol





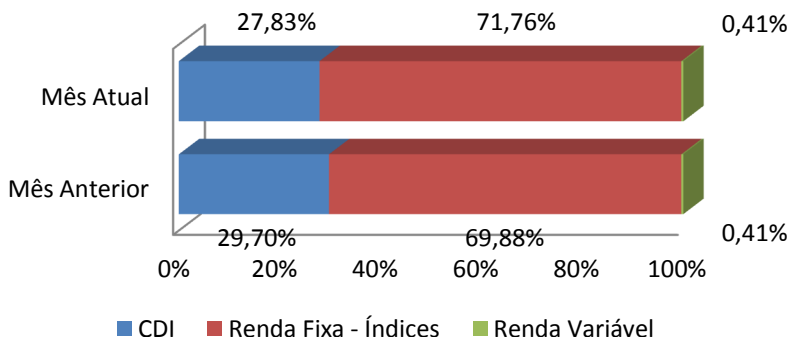
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES

ÍNDICES	set/14	out/14
CDI	29,48%	27,63%
IRF-M	43,12%	39,76%
IRF-M	9,84%	1,23%
IRF-M 1	33,28%	38,53%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%
IMA-B	12,66%	13,95%
IMA-B	9,75%	3,97%
IMA-B 5	2,91%	9,98%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%
IMA - Geral	1,49%	1,48%
IDkA	12,83%	16,78%
Outros RF	0,00%	0,00%
RV	0,41%	0,41%
Ibovespa	0,00%	0,00%
IBrX	0,41%	0,41%
IBrX-50	0,00%	0,00%
Outros RV	0,00%	0,00%

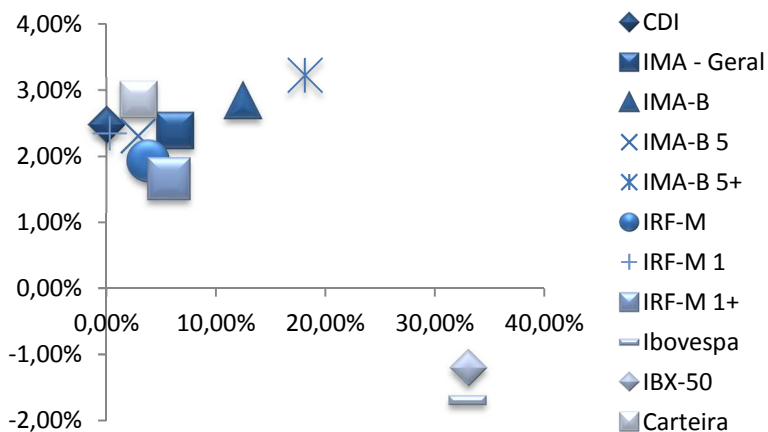
Conceitos

CDI = FIDC + Multimercados + LFT + FI no qual o índice é o CDI
IRF-M = FI no qual o índice é o IRF-M
IRF-M 1 = NTN-F e/ou LTN com vencimento igual ou inferior a 1 ano + FI no qual o índice é o IRF-M 1
IRF-M 1+ = NTN-F e/ou LTN com vencimento superior a 1 ano + FI no qual o índice é o IRF-M 1+
IMA-B = FI no qual o índice é o IMA-B
IMA-B 5 = NTN-B com vencimento igual ou inferior a 5 anos + FI no qual o índice é o IMA-B 5
IMA-B 5+ = NTN-B com vencimento superior a 5 anos + FI no qual o índice é o IMA-B 5+
IMA Geral = FI no qual o índice é o IMA Geral
IDkA = Fundos com o benchmark IDkA
Outros RF = Fundos de Renda Fixa com outro índice de referência
Ibovespa = FIA no qual o índice é o Ibovespa
IBrX = FIA no qual o índice é o IBrX
IBrX-50 = FIA no qual o índice é o IBrX-50
Outros = FIA no qual o índice não é Ibovespa, IBrX ou IBrX-50

Distribuição da Carteira por Índices (mensalmente)



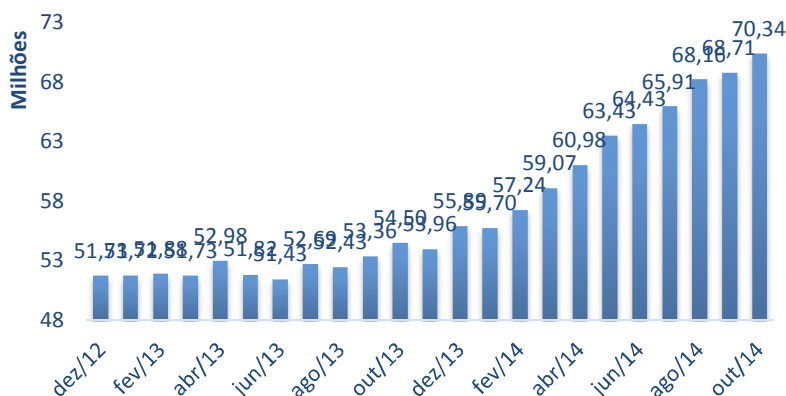
Relação Risco x Retorno da Carteira (em 3 meses)



Análise de Risco e Retorno

O gráfico acima mostra o retorno nos últimos 3 meses no eixo vertical e o risco (volatilidade anualizada calculada nos últimos 3 meses) no eixo horizontal. Carteiras de investimento devem apresentar a melhor relação de risco e retorno, comparativamente aos índices de referência, conforme pode ser observado.

Evolução do Patrimônio (em R\$ milhões)





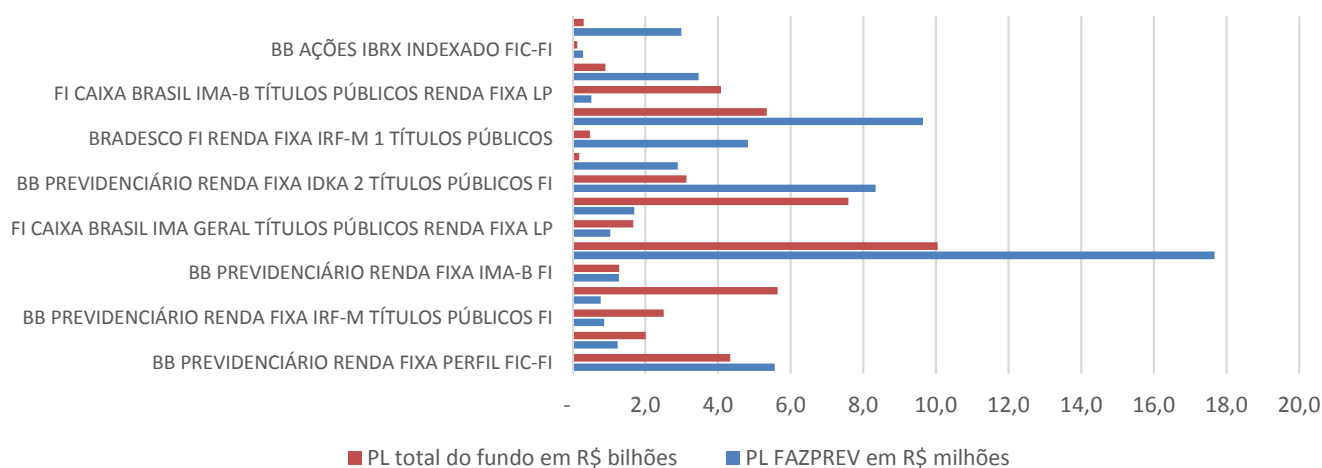
FAZPREV

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA POR FUNDOS

FUNDOS DE INVESTIMENTO (FI)	Enquad.	Enquadramento por PL			Enquadrado?
		PL out/14	PL Fundo	%	
FI de Renda Fixa					
• BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI	7°, IV	5.564.501,47	4.344.400.512,91	0,13%	Sim
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	7°, IV	1.236.565,16	2.013.293.267,00	0,06%	Sim
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	7°, I, b	866.611,88	2.504.580.955,73	0,03%	Sim
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	7°, I, b	777.340,60	5.647.936.373,39	0,01%	Sim
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	7°, III	1.276.198,14	1.280.271.682,48	0,10%	Sim
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7°, I, b	17.670.199,24	10.054.146.804,86	0,18%	Sim
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	7°, I, b	1.038.822,14	1.675.899.395,54	0,06%	Sim
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	7°, I, b	1.699.621,20	7.591.878.804,91	0,02%	Sim
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	7°, I, b	8.338.090,39	3.135.572.873,34	0,27%	Sim
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	7°, I, b	2.900.543,69	183.266.154,48	1,58%	Sim
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	7°, I, b	4.829.837,90	480.183.263,13	1,01%	Sim
• BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	7°, IV	9.645.289,60	5.347.087.488,33	0,18%	Sim
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	7°, I, b	514.420,00	4.086.502.905,61	0,01%	Sim
• FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	7°, I, b	3.468.412,20	904.223.252,05	0,38%	Sim
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	7°, III	224.913,56	2.414.585.405,53	0,01%	Sim
• FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	7°, I, b	7.017.910,19	2.408.555.547,73	0,29%	Sim
FI de Renda Variável e Multimercados					
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	8°, II	285.028,88	132.338.732,31	0,22%	Sim
• ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	8°, IV	2.989.820,33	301.740.277,26	0,99%	Sim

PL out/14 FAZPREV - PL out/14 FUNDO



LEGENDA:

- ⊗ Resgates Efetuados em 2014
- Aplicações Novos Fundos em 2014

**FAZPREV****Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR****ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA POR APLICAÇÕES****Segmento de Renda Fixa**

Artigo	Tipo de Ativo / Condições de Enquadramento	Limite Legal	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
7º	Fundos de Investimento de Renda Fixa e Títulos Públicos	100%	100%	67.069.277,36	95,34%	Enquadrado
7º, I	Títulos do Tesouro Nacional	100%	100%	-	0,00%	Enquadrado
7º, I, a	Títulos do Tesouro Nacional / Negociação via plataforma eletrônica	100%	100%	-	0,00%	Enquadrado
7º, I, b	Fundos de Investimento 100% TN / Condomínio aberto e bechmark IMA ou IDkA	100%	100%	49.121.809,43	69,83%	Enquadrado
7º, II	Operações Compromissadas / Exclusivamente com lastro em TN	15%	15%	-	0,00%	Enquadrado
7º, III	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados / Benchmark IMA ou IDkA e baixo risco de crédito	80%	80%	1.501.111,70	2,13%	Enquadrado
7º, IV	Fundos de Investimento Renda Fixa ou Referenciados / Benchmark de Renda Fixa e baixo risco de crédito	30%	30%	16.446.356,23	23,38%	Enquadrado
7º, V	Depósito em Poupança / Instituição de baixo risco de crédito	20%	20%	-	0,00%	Enquadrado
7º, VI e VI	FIDC's Abertos, Fechados, Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)	15%	15%	-	0,00%	Enquadrado
7º, VI	FIDC's Abertos / Condomínio aberto e baixo risco de crédito	15%	15%	-	0,00%	Enquadrado
7º, VII	FIDC's Fechados e Fundos Renda Fixa ou Referenciados (Crédito Privado)	5%	5%	-	0,00%	Enquadrado
7º, VII, a	FIDC's Fechados / Condomínio fechado e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,00%	Enquadrado
7º, VII, b	Fundos Renda Fixa ou Referenciados / Crédito privado no nome e baixo risco de crédito	5%	5%	-	0,00%	Enquadrado

Segmento de Renda Variável

Artigo	Tipo de Ativo	Limite Legal	Limite da PI	Total (R\$)	% da Carteira	Status
8º	Fundos de Investimento	30%	30%	3.274.849,21	4,66%	Enquadrado
8º, I	Fundos de Investimento Referenciados / Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	30%	30%	-	0,00%	Enquadrado
8º, II	Fundos de Índices Referenciados em Ações / Benchmark Ibovespa, IBrX ou IBrX-50, exclusivamente	20%	20%	285.028,88	0,41%	Enquadrado
8º, III	Fundos de Investimento em Ações / Condomínio aberto	15%	15%	-	0,00%	Enquadrado
8º, IV	Fundos de Investimento Multimercado / Condomínio aberto e sem alavancagem	5%	5%	2.989.820,33	4,25%	Enquadrado
8º, V	Fundos de Investimento em Participações / Condomínio fechado	5%	5%	-	0,00%	Enquadrado
8º, VI	Fundos de Investimento Imobiliário / Cotas negociadas em bolsa de valores	5%	5%	-	0,00%	Enquadrado
9º	Imóveis Vinculados ao RPPS / Imóveis vinculados por lei ao RPPS	100%	100%	-	0	Enquadrado
-	Disponibilidade de Caixa - Conta Corrente / Informar os saldos em Contas Correntes	100%	100%	-	0	

TOTAL DA CARTEIRA**70.344.126,57 100,0%**

Comentários:

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



FAZPREV

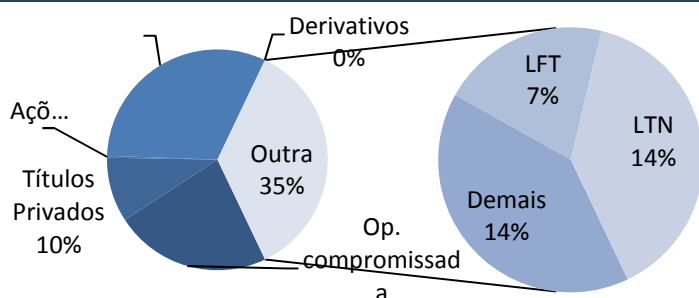
Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

CONSOLIDAÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS

(em R\$ MM)

Fundos	Títulos Públicos	Op. compromissada	Títulos Privados	Ações / Cotas FIA	Cotas Outros FI	Derivativos	Outros	Caixa	A pagar/receber	PL
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA										
• PERFIL FIC-FI	0,00	0,00	0,00	0,00	4.344,44	0,00	0,00	0,00	-302,60	4.041,84
FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	1.457,66	526,03	0,00	0,00	0,00	1,12	29,37	0,00	-186,70	1.827,49
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	1.650,60	804,18	0,00	0,00	0,00	0,05	49,80	0,00	-208,79	2.295,85
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5.470,94	177,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	-776,64	4.871,42
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IMA-B FI	1.099,55	11,70	338,09	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	-359,25	1.090,10
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	0,00	0,00	0,00	0,00	2.414,63	0,00	0,00	0,00	-334,74	2.079,89
FI CAIXA BRASIL IMA-B TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	3.788,44	298,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00	-580,36	3.506,33
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	775,85	128,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	-43,31	860,95
• FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	4.889,39	5.096,57	0,00	0,00	0,00	0,00	69,06	0,00	-659,77	9.395,25
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	843,14	799,23	0,00	0,00	0,00	0,49	33,40	0,00	-165,47	1.510,80
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	0,00	0,00	0,00	7.591,92	0,00	0,00	0,00	-501,23	7.090,69
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	182,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,69	0,00	-3,78	179,54
BRADERCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	423,10	53,51	0,00	0,00	0,00	0,02	3,70	0,00	-16,51	463,82
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1.513,84	1.568,62	3.857,28	0,00	7,75	0,10	5,62	0,00	-2.005,89	4.947,32
• BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	3.114,19	21,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	-208,25	2.927,39
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	0,00	0,00	0,00	132,37	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,05	131,32
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	87,34	150,40	109,29	0,00	2,02	0,28	4,28	0,01	-54,31	299,30
• FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	3.989,87	827,43	0,00	0,00	0,00	20,52	0,02	0,00	-357,73	4.480,12
TOTAL	29.286,54	10.462,81	4.304,67	132,37	14.360,76	22,59	196,05	0,03	-6.766,40	51.999,41

Distribuição da Carteira



LEGENDA:

- ⊗ Resgates Efetuados em 2014
- Aplicações Novos Fundos em 2014

**FAZPREV**

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

DETALHAMENTO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS**Tipo de Fundo: Renda Fixa** CNPJ: 05.164.356/0001-84

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP

Títulos Públicos	1.457.661.530,46	79,76%
LFT	770.752.905,77	
LTN	639.484.668,44	
NTN	47.423.956,25	
Operação compromissada	526.033.611,95	28,78%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	1.123.919,58	0,06%
Outros	5.924,81	0,00%
Caixa	430,01	0,00%
Valores a pagar/receber	-157.337.323,33	-8,61%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.827.488.093,48	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 07.111.384/0001-69

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI

Títulos Públicos	1.650.596.512,67	71,89%
LFT	52.642.434,64	
LTN	1.013.543.050,32	
NTN	584.411.027,71	
Operação compromissada	804.181.581,17	35,03%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	52.433,48	0,00%
Outros	256,90	0,00%
Caixa	2.469,61	0,00%
Valores a pagar/receber	-158.988.182,43	-6,93%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.295.845.071,40	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 07.861.554/0001-22

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI

Títulos Públicos	1.099.548.777,12	100,87%
LFT	314.634,35	
LTN	0,00	
NTN	1.099.234.142,77	
Operação compromissada	11.699.946,48	1,07%
Títulos Privados	131.475.136,35	12,06%
CDB	0,00	
Debêntures	131.475.136,35	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	0,00	0,00%
Caixa	2.892,40	0,00%
Valores a pagar/receber	-152.624.003,02	-14,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.090.102.749,33	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 13.077.418/0001-49

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC-FI

Títulos Públicos	0,00	0,00%
LFT	0,00	
LTN	0,00	
NTN	0,00	
Operação compromissada	0,00	0,00%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	4.344.443.963,64	107,49%
Fundos Renda Fixa	4.344.443.963,64	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	27,13	0,00%
Caixa	10,95	0,00%
Valores a pagar/receber	-302.604.917,32	-7,49%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.041.839.084,40	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 07.442.078/0001-05

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI

Títulos Públicos	5.470.940.196,33	112,31%
LFT	520.109,83	
LTN	0,00	
NTN	5.470.420.086,50	
Operação compromissada	177.107.251,26	3,64%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	0,00	0,00%
Caixa	981,64	0,00%
Valores a pagar/receber	-776.629.637,07	-15,94%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.871.418.792,16	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 10.646.895/0001-90

FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP

Títulos Públicos	0,00	0,00%
LFT	0,00	
LTN	0,00	
NTN	0,00	
Operação compromissada	0,00	0,00%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	2.414.634.601,75	116,09%
Fundos Renda Fixa	2.414.634.601,75	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	243,91	0,00%
Caixa	0,00	0,00%
Valores a pagar/receber	-334.740.064,78	-16,09%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.079.894.780,88	100,00%

**FAZPREV**

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

DETALHAMENTO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS**Tipo de Fundo: Renda Fixa** CNPJ: 14.386.926/0001-71

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP

Títulos Públicos	775.849.873,30	90,12%
LFT	0,00	
LTN	0,00	
NTN	775.849.873,30	
Operação compromissada	128.404.278,57	14,91%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	0,00	0,00%
Caixa	1.182,46	0,00%
Valores a pagar/receber	-43.303.707,02	-5,03%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	860.951.627,31	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 11.061.217/0001-28

FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP

Títulos Públicos	843.143.865,65	55,81%
LFT	171.434.249,84	
LTN	0,00	
NTN	671.709.615,81	
Operação compromissada	799.230.520,14	52,90%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	491.268,40	0,03%
Outros	0,00	0,00%
Caixa	984,91	0,00%
Valores a pagar/receber	-132.068.837,71	-8,74%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.510.797.801,39	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 11.328.882/0001-35

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

Títulos Públicos	0,00	0,00%
LFT	0,00	
LTN	0,00	
NTN	0,00	
Operação compromissada	0,00	0,00%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	7.591.919.854,53	107,07%
Fundos Renda Fixa	7.591.919.854,53	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	263,17	0,00%
Caixa	3,92	0,00%
Valores a pagar/receber	-501.226.483,08	-7,07%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.090.693.638,54	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 10.740.670/0001-06

FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA

Títulos Públicos	4.889.388.822,59	52,04%
LFT	429.906.629,67	
LTN	4.459.482.192,92	
NTN	0,00	
Operação compromissada	5.096.572.163,57	54,25%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	22.396,34	0,00%
Caixa	2.215,71	0,00%
Valores a pagar/receber	-590.738.939,85	-6,29%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.395.246.658,36	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 11.060.913/0001-10

FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP

Títulos Públicos	3.989.867.454,30	89,06%
LFT	0,00	
LTN	0,00	
NTN	3.989.867.454,30	
Operação compromissada	827.426.512,10	18,47%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	20.524.523,54	0,46%
Outros	9.555,68	0,00%
Caixa	2.759,54	0,00%
Valores a pagar/receber	-357.715.350,80	-7,98%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.480.115.454,36	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 13.322.205/0001-35

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI

Títulos Públicos	3.114.192.489,87	106,38%
LFT	0,00	
LTN	0,00	
NTN	3.114.192.489,87	
Operação compromissada	21.431.169,81	0,73%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	0,00	0,00%
Caixa	1.657,45	0,00%
Valores a pagar/receber	-208.237.129,34	-7,11%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.927.388.187,79	100,00%

**FAZPREV**

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

DETALHAMENTO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS**Tipo de Fundo: Multimercado** CNPJ: 00.973.117/0001-51

ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI

Títulos Públicos	87.343.092,00	29,18%
LFT	69.440.918,74	
LTN	17.902.173,26	
NTN	0,00	
Operação compromissada	150.396.577,81	50,25%
Títulos Privados	5.104.474,44	1,71%
CDB	1.122.839,05	
Debêntures	3.981.635,39	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	277.697,12	0,09%
Outros	0,00	0,00%
Caixa	9.259,78	0,00%
Valores a pagar/receber	56.173.596,14	18,77%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	299.304.697,29	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 11.484.558/0001-06

BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS

Títulos Públicos	423.099.978,06	91,22%
LFT	389.889.541,46	
LTN	33.210.436,60	
NTN	0,00	
Operação compromissada	53.513.265,66	11,54%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	19.402,80	0,00%
Outros	54.600,39	0,01%
Caixa	2.000,00	0,00%
Valores a pagar/receber	-12.870.971,09	-2,78%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	463.818.275,82	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Variável CNPJ: 30.847.180/0001-02

BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI

Títulos Públicos	0,00	0,00%
LFT	0,00	
LTN	0,00	
NTN	0,00	
Operação compromissada	0,00	0,00%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	132.371.996,29	100,80%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	132.371.996,29	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	323,39	0,00%
Caixa	7,81	0,00%
Valores a pagar/receber	-1.054.876,23	-0,80%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	131.317.451,26	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 08.703.063/0001-16

ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI

Títulos Públicos	182.626.283,84	101,72%
LFT	110.153.161,78	
LTN	72.473.122,06	
NTN	0,00	
Operação compromissada	0,00	0,00%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	14.166,04	0,01%
Caixa	1.959,94	0,00%
Valores a pagar/receber	-3.103.855,82	-1,73%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	179.538.554,00	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 03.399.411/0001-90

BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM

Títulos Públicos	1.513.842.211,17	30,60%
LFT	1.352.466.581,91	
LTN	161.375.629,26	
NTN	0,00	
Operação compromissada	1.568.624.518,80	31,71%
Títulos Privados	450.928.555,00	9,11%
CDB	323.647.901,70	
Debêntures	127.280.653,30	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	99.091,01	0,00%
Outros	0,00	0,00%
Caixa	2.000,00	0,00%
Valores a pagar/receber	1.413.825.831,10	28,58%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.947.322.207,08	100,00%

Tipo de Fundo: Renda Fixa CNPJ: 10.740.658/0001-93

FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP

Títulos Públicos	3.788.436.003,62	108,05%
LFT	11.416.732,28	
LTN	0,00	
NTN	3.777.019.271,34	
Operação compromissada	298.185.906,30	8,50%
Títulos Privados	0,00	0,00%
CDB	0,00	
Debêntures	0,00	
Cotas de Fundos	0,00	0,00%
Fundos Renda Fixa	0,00	
Fundos de Ações	0,00	
Ações	0,00	0,00%
Derivativos	0,00	0,00%
Outros	60.626,08	0,00%
Caixa	653,03	0,00%
Valores a pagar/receber	-580.351.669,71	-16,55%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.506.331.519,32	100,00%

**FAZPREV****Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR****RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES - out/14**

Aplicações / Resgates	Resgates	Aplicações
01/10/2014	-R\$ 15.000,00	
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	-R\$ 15.000,00	
13/10/2014	-R\$ 6.010.000,00	R\$ 6.900.322,51
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	-R\$ 10.000,00	R\$ 4.000.000,00
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	-R\$ 4.000.000,00	
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	-R\$ 2.000.000,00	
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP		R\$ 900.322,51
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP		R\$ 2.000.000,00
14/10/2014	-R\$ 8.351.977,70	R\$ 8.361.470,63
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI		R\$ 2.000.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	-R\$ 2.000.000,00	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	-R\$ 6.000.000,00	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI		R\$ 351.977,70
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	-R\$ 351.977,70	R\$ 9.492,93
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM		R\$ 3.000.000,00
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP		R\$ 3.000.000,00
17/10/2014	-R\$ 16.218,57	
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	-R\$ 16.218,57	
21/10/2014	-R\$ 127.525,69	
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	-R\$ 127.525,69	
22/10/2014	-R\$ 3.899,64	
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	-R\$ 3.899,64	
29/10/2014		R\$ 62.389,24
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA		R\$ 62.389,24

TOTALIZAÇÃO DAS MOVIMENTAÇÕES

Transação		Valor (R\$)
Aplicações	R\$	15.324.182,38
Resgates	-R\$	14.524.621,60
SALDO	R\$	799.560,78

**FAZPREV****Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR****DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS RECURSOS - CADPREV****Tipo de Fundo: Renda Fixa**

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	CDI	Não Aplica	Não Aplica	506.107,21	2,443287	1.236.565,16
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		2.013.293.267,00	0,06%	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI	07.111.384/0001-69	IRF-M	Não Aplica	Não Aplica	283.075,98	3,061410924	866.611,89
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	BB Gestão de Recursos DTVM S/A		30.822.936/0001-69		2.504.580.955,73	0,03%	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	07.442.078/0001-05	IMA-B	Não Aplica	Não Aplica	265.488,57	2,927962607	777.340,61
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	BB Gestão de Recursos DTVM S/A		30.822.936/0001-69		5.647.936.373,39	0,01%	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FI	07.861.554/0001-22	IMA-B	Não Aplica	Não Aplica	491.905,22	2,594398468	1.276.198,14
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	BB Gestão de Recursos DTVM S/A		30.822.936/0001-69		1.280.271.682,48	0,10%	
FIC-FI CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	IMA-B	Não Aplica	Não Aplica	127.355,69	1,766027	224.913,59
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		2.414.585.405,53	0,01%	
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	IMA-B	Não Aplica	Não Aplica	307.652,38	1,672082	514.420,01
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		4.086.502.905,61	0,01%	
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	Não Aplica	Não Aplica	11.621.614,02	1,52046	17.670.199,25
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		10.054.146.804,86	0,18%	
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	11.061.217/0001-28	IMA - Geral	Não Aplica	Não Aplica	672.424,21	1,544891	1.038.822,11
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		1.675.899.395,54	0,06%	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	Não Aplica	Não Aplica	1.065.630,13	1,594943	1.699.619,32
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	BB Gestão de Recursos DTVM S/A		30.822.936/0001-69		7.591.878.804,91	0,02%	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	13.322.205/0001-35	IDKA	Não Aplica	Não Aplica	5.688.680,79	1,465733569	8.338.090,39
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	BB Gestão de Recursos DTVM S/A		30.822.936/0001-69		3.135.572.873,34	0,27%	

**FAZPREV**

Instituto de Previdência dos Serv. Públicos Mun. de Fazenda Rio Grande - PR

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS RECURSOS - CADPREV**Tipo de Fundo: Renda Fixa**

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 - FI	08.703.063/0001-16	IRF-M 1	Não Aplica	Não Aplica	146.968,41	19,735832	2.900.543,75
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Itaú Unibanco S.A.		60.701.190/0001-04		183.266.154,48	1,58%	

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
BRADESCO FI RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	IRF-M 1	Não Aplica	Não Aplica	3.210.579,10	1,504351	4.829.837,89
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Banco Bradesco S.A.		60.746.948/0001-12		480.183.263,13	1,01%	

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	CDI	Não Aplica	Não Aplica	1.313.225,14	7,3447342	9.645.289,60
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Banco Bradesco S.A.		60.746.948/0001-12		5.347.087.488,33	0,18%	

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	Não Aplica	Não Aplica	4.356.117,60	1,611047	7.017.910,20
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		2.408.555.547,73	0,29%	

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	CDI	Não Aplica	Não Aplica	506.107,21	2,443287	1.236.565,16
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		2.013.293.267,00	0,06%	

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	IDKA	Não Aplica	Não Aplica	2.863.488,75	1,211254	3.468.412,20
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Caixa Econômica Federal		00.360.305/0001-04		904.223.252,05	0,38%	

Tipo de Fundo: Renda Variável e Multimercado

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
BB AÇÕES IBRX INDEXADO FIC-FI	30.847.180/0001-02	IBRX	Não Aplica	Não Aplica	49.480,11	5,760473	285.028,85
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	BB Gestão de Recursos DTVM S/A		30.822.936/0001-69		132.338.732,31	0,22%	

Nome do Fundo	CNPJ Fundo	Índice Ref.	Ag. de Risco	Nível de Risco	Qtde Cotas	Valor Atual Cota	Valor Total Atual
ITAÚ INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS - FI	00.973.117/0001-51	CDI	Não Aplica	Não Aplica	15.491,05	193,003035	2.989.820,34
	Nome Instituição		CNPJ Instituição		PL Fundo	% do PL Fundo	
	Itaú Unibanco S.A.		60.701.190/0001-04		301.740.277,26	0,99%	

Conjuntura Econômica

Nesta edição

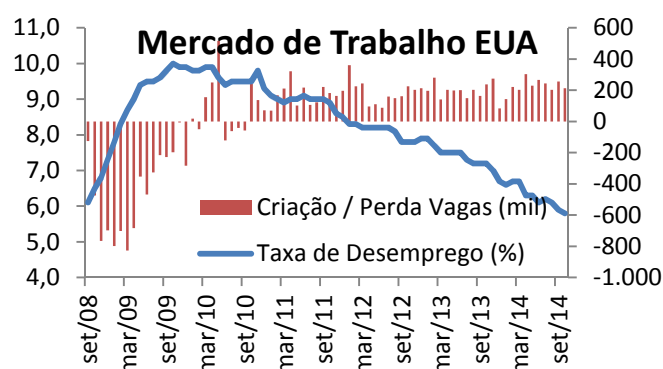
- 1 Conjuntura Econômica
- 2 Brasil: Renda Fixa
- 3 Brasil: Renda Variável

... o mercado sempre antecipa os movimentos da economia e, dessa forma, à medida que o governo acene em um "pacto" para a recuperação da confiança por parte dos agentes econômicos, poderemos ter um ano de 2015 mais ameno em termos de rentabilidade para os ativos financeiros, considerando exclusivamente o aspecto político ...

Observamos atualmente que os Estados Unidos já entraram em um ritmo de crescimento satisfatório, o que vai nos beneficiar no médio prazo. Esse é um ponto favorável em termos macroeconômicos. Na última sexta-feira foram divulgados os dados do mercado de trabalho nos EUA, que apontaram criação líquida de 214 mil novas vagas em outubro, sendo este o nono mês consecutivo que são criadas mais de 200 mil vagas mensais naquele país. Devemos ficar atentos, porém, ao desenrolar da retirada dos estímulos monetários naquele país e seus efeitos em termos de liquidez aos demais. Naturalmente, o Brasil, por ter um baixo crescimento, inflação alta, contas fiscais e de balança de pagamentos deterioradas, apresenta uma perspectiva de desvalorização cambial.

Em relação à Ásia e Europa, ambos os continentes vêm em sentido contrário, ainda tentando estimular as suas economias monetariamente. Especificamente em relação à China, o banco central continua a adotar medidas pontuais para injetar liquidez no sistema e vem acenando com a possibilidade de cortar suas taxas básicas de juros.

No Brasil, parece-nos que o mercado digeriu bem a vitória da situação, já que as primeiras medidas vieram para estancar a sangria nos ativos. Olhamos uma economia com dificuldade em 2015 e um árduo trabalho de acerto das contas públicas. Vale ressaltar que o mercado sempre antecipa os movimentos da economia e, dessa forma, à medida que o governo acene em um "pacto" para a recuperação da confiança por parte dos agentes econômicos, poderemos ter um ano de 2015 mais ameno em termos de rentabilidade para os ativos financeiros, considerando exclusivamente o aspecto político, sem considerar os aspectos externos ou macroeconômicos internos.



Fonte: U. S. Bureau Of Labor Statistics

Descrição: Non-farm payroll e taxa de desemprego nos EUA até outubro de 2014.

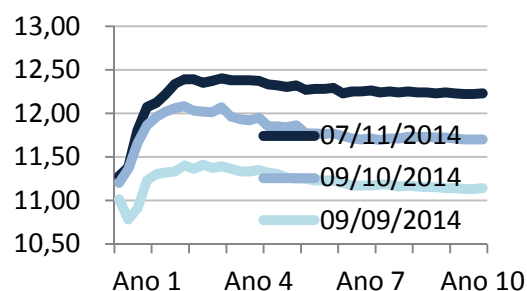
Brasil: Renda Fixa

Após forte volatilidade no mês de outubro, os juros a termo da economia brasileira passaram a embutir prêmio após a alta da Selic na semana seguinte ao segundo turno eleitoral. A alta de 25bps surpreendeu os analistas, e passou a cancelar a mudança na política econômica do governo. Acredita-se em pelo menos mais 3 altas de 25bps nas próximas reuniões do Copom, como forma de controle inflacionário. O IPCA de outubro divulgado pelo IBGE na semana passada, por exemplo, apresentou alta de 0,42%, ante uma expectativa de 0,49%. Em setembro, o indicador oficial de inflação avançou 0,57%. Entretanto, as medidas monetárias deverão ser acompanhadas de cortes de gastos e retração fiscal do governo ao longo do próximo ano. Para isso, é importante a definição dos novos membros da equipe econômica, principalmente o novo Ministro da Fazenda.

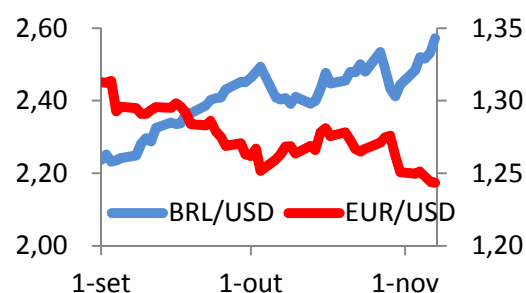
Dos principais indicadores de renda fixa, o IMA-B 5+ (ligado aos títulos com longa maturidade e remuneração indexada à inflação) teve alta de 2,73% em outubro, com uma volatilidade de 1,21% em outubro contra 0,79% no acumulado no ano até outubro. O IMA-B teve elevação de 2,08% nesse período e o IMA Geral teve alta de 1,44% no mês passado. O IRF-M e o IRF-M 1 tiveram alta de 1,14% e 0,86% em outubro, respectivamente. O CDI teve valorização de 0,95% no mês anterior.

Os próximos passos serão o acompanhamento do anúncio das medidas a serem tomadas pela nova equipe econômica. Existe uma perspectiva de que teremos um ano de fortes ajustes, e atualmente os juros a termo embutem prêmios atrativos. Não obstante, a inflação ainda se encontra em patamares altos, e o cenário para 2015 contempla os eventos ainda não precificados no mercado de renda fixa, que é a possibilidade, ainda que remota, do rebaixamento do rating de crédito do Brasil (o que contribuiria para a saída de dólares do país) e a retomada mais consistente da economia dos EUA, acelerando a retirada dos estímulos por parte daquele país. Esses efeitos combinados poderão trazer mais perdas à renda fixa, ao passo que em um eventual cenário benigno teremos a possibilidade de um forte ajuste fiscal, combinado ao fraco desempenho esperado da economia para o ano que vem.

Curva Pré-Fixada



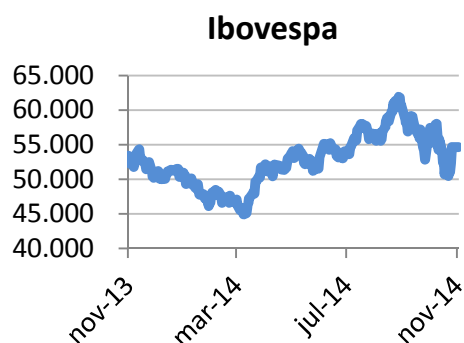
Câmbio



Brasil: Renda Variável

Com o período eleitoral, a bolsa de valores sofreu grandes impactos nos pregões ao longo do mês de outubro. Intercalando dias de euforia e outros de pânico, o Ibovespa acabou fechando o mês com alta de 0,95%, com grande volatilidade. O receio da vitória da situação trouxe aumento da aversão ao risco, em função da continuidade da atual política econômica que, se baseou, nos últimos quatro anos, nos seguintes aspectos: dificuldades de controle inflacionário, considerável piora das contas públicas, perda de confiança de empresários e consumidores e déficit em conta corrente com o exterior. Sendo assim, a preocupação vinha escalando a cada aumento percentual de Dilma nas pesquisas. Com a confirmação da vitória, no dia 26 de outubro a bolsa de valores chegou a operar com 7% de queda, fechando aquele dia minimizando as perdas com variação negativa próxima a 2%.

O que vimos de lá para cá, porém, foi uma pronta resposta do atual governo aos mercados. Em um curto período de tempo já observamos uma elevação da taxa Selic pelo Copom, que foi vista pelos agentes financeiros como um maior comprometimento no combate à inflação, - fator positivo. Além desse ponto favorável, também se especula que o ex-presidente do Banco Central, Henrique Meirelles, deva assumir a pasta da Fazenda, numa clara intervenção do ex-presidente Lula, que o apoia. Meirelles é considerado "nome de mercado", pois além do governo Lula também teve passagens em instituições bancárias com representatividade mundial.



Importante:

- LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR
- Esta apresentação contém informações confidenciais destinadas a indivíduo e propósito específicos, sendo protegida por lei. Caso você não seja a pessoa a quem foi dirigida a mensagem, deve apagá-la.
- É terminantemente proibida a utilização, acesso, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes nesta mensagem.
- As informações contidas nessa mensagem e em seus anexos são de responsabilidade de seu autor, não representando necessariamente ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte da AMX Capital.
- O investimento em valores mobiliários é um investimento de risco e rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Na realização de operações com derivativos existe a possibilidade de perdas superiores aos valores investidos, podendo resultar em significativas perdas patrimoniais.
- Para informações e dúvidas, favor entrar em contato.



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Fale Conosco

Av. Martin Luther, 111 – 6º andar
Sala 608
Victor Konder – Blumenau – SC
CEP: 89012-010
Fone: (47) 3232-2290
contato@amxcapital.com.br

Informações:

A AMX ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS LTDA (“AMX Capital – Gestão de Investimentos”) é uma gestora de fundos de investimento e consultoria de valores mobiliários com funcionamento autorizado pela Comissão de Valores Mobiliário (CVM) e aderente aos códigos de regulação de fundos da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais).

A área de consultoria de valores mobiliários é segregada da área de gestão de fundos, sendo e atuando de forma independente. A área de consultoria de valores mobiliários não fará a recomendação de nenhum fundo de investimento gerido pela própria AMX ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS, sendo o processo decisório de investimentos facultado ao conselho gestor dos institutos de previdência.

Através do Ato Declaratório nº 12.519, de 20 de agosto de 2012, o Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza a AMX ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS LTDA, C.N.P.J. nº 13.333.516, a prestar os serviços de Consultor de Valores Mobiliários, previstos no artigo 27 da lei nº 6.385/76, de 07 de dezembro de 1976.

Através do Ato Declaratório nº 12.350, de 25 de maio de 2012, o Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza o Sr. MARCELO WEBER (registrado na CVM sob nº 761-7), C.P.F. nº 036.747.839-08, a prestar os serviços de Consultor de Valores Mobiliários, previstos no artigo 27 da lei nº 6.385/76, de 07 de dezembro de 1976.

A AMX ADMINISTRAÇÃO DE FUNDOS LTDA está registrada no Conselho Regional de Economia da 7ª Região/SC sob o nº 157, desde 12/jul/2012, tendo como economista responsável MARCELO WEBER, registrado no CORECON-SC (Conselho Regional de Economia do Estado de Santa



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Fale Conosco

Av. Martin Luther, 111 – 6º andar
Sala 608
Victor Konder – Blumenau – SC
CEP: 89012-010
Fone: (47) 3232-2290
contato@amxcapital.com.br

