

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO  
CAMPINAS**

Informações referentes a Março/2014

**1. RENTABILIDADE MÉDIA**

Março/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	155.000.418,13	0,75%	1,22%	61,21%
BB Perfil	13.896.987,12	0,46%	1,22%	37,50%
BB IPCA IV	10.150.174,41	1,22%	1,22%	99,73%
BB IPCA III CP	1.040.761,15	0,82%	1,22%	67,15%
Caixa IRF-M1	36.426.905,31	0,76%	1,22%	61,90%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.154.240,00	1,24%	1,22%	101,98%
Itália FIDC	518.933,77	-9,82%	1,22%	-804,08%
Urca CP	3.926.758,99	0,59%	1,22%	48,33%
Diferencial	15.175.218,39	0,59%	1,22%	48,56%
BTG Pactual IMA-B	1.130.665,96	0,69%	1,22%	56,89%
Master III FIDC	62.617,40	37,67%	1,22%	3085,63%
RB Capital Renda II FII	1.871.929,44	2,96%	1,22%	242,31%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>249.355.610,07</b>	<b>0,78%</b>	<b>1,22%</b>	<b>63,67%</b>

A rentabilidade média da carteira foi de 0,78% enquanto que a meta atuarial foi de 1,22%.

**2. ENQUADRAMENTO**

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	62,16%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	5,57%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	4,07%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,42%	5%	Art. 7º, VII, "b"
Caixa IRF-M1	14,61%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	4,07%	20%	Art. 7º, IV
Itália FIDC	0,21%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,57%	0%	Ativo em Enquadramento
Diferencial	6,09%	20%	Art. 7º, III
BTG Pactual IMA-B	0,45%	100%	Art. 7º, I, "b"
Master III FIDC	0,03%	5%	Art. 7º, VII, "a"
RB Capital Renda II FII	0,75%	5%	Art. 8º, VI

**3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL**

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,47%	2,37%	-19,67%
Fevereiro	1,42%	1,02%	138,74%
Março	0,78%	1,22%	63,67%
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Acumulado</b>	<b>1,73%</b>	<b>4,67%</b>	<b>36,98%</b>

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,73%, enquanto que a meta acumulada no período é de 4,67%, sendo assim o RPPS atingiu 36,98% da meta atuarial.

**4. GERENCIAMENTO DE RISCO****4.1 RISCO DE CRÉDITO**

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecida pelo RPPS para a Conexão Consultores.

**4.2 RISCO DE MERCADO****4.2.1 VaR - VALUE AT RISK**

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IPCA III CP	1.040.761,15	23.406,65	2,25%
BB IRF-M1	155.000.418,13	117.928,29	0,08%
BB Perfil	13.896.987,12	3.301,38	0,02%
BB IPCA IV	10.150.174,41	7.506,39	0,07%
BTG Pactual IMA-B	1.130.665,96	32.193,97	2,85%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.154.240,00	5.780,70	0,06%
Caixa IRF-M1	36.426.905,31	27.965,24	0,08%
Diferencial	15.175.218,39	360.984,13	2,38%
Itália FIDC	518.933,77	234.007,70	45,09%
Master III FIDC	62.617,40	405.064,81	646,89%
RB Capital Renda II FII	1.871.929,44	325.555,57	17,39%
Urca CP	3.926.758,99	41.848,42	1,07%
<b>Carteira</b>	<b>249.355.610,07</b>	<b>1.617.999.676,17</b>	<b>648,87%</b>

**4.2.2 ÍNDICE SHARPE**

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

Fundo	Sharpe
BB IRF-M1	-
BB Perfil	3,55
BB IPCA IV	38,60
BB IPCA III CP	0,19
Caixa IRF-M1	-
Itália FIDC	-
Urca CP	-
Diferencial	-
BTG Pactual IMA-B	-
Master III FIDC	3,53
RB Capital Renda II FII	-