

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO
MUNICÍPIO DE CAMPINAS**

Informações referentes à Abril/2014

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Abril/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	156.331.297,25	0,86%	0,98%	87,64%
BB Perfil	21.305.341,98	0,48%	0,98%	48,65%
BB IPCA IV	10.288.893,89	1,37%	0,98%	139,49%
BB IPCA III CP	1.058.972,73	1,75%	0,98%	178,60%
Caixa IRF-M1	52.132.749,59	0,77%	0,98%	78,40%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.295.320,00	1,39%	0,98%	141,81%
Itália FIDC	554.496,00	7,39%	0,98%	754,66%
Urca CP	3.994.444,30	1,72%	0,98%	175,93%
Diferencial	0,00	0,85%	0,98%	87,01%
BTG Pactual IMA-B	1.157.453,97	2,37%	0,98%	241,82%
Master III FIDC	102.305,58	63,38%	0,98%	6469,31%
RB Capital Renda II FII	1.899.873,03	1,49%	0,98%	152,36%
TOTAL / MÉDIA	259.121.148,32	0,97%	0,98%	98,84%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,97% enquanto que a meta atuarial foi de 0,98%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	60,33%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	8,22%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	3,97%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,41%	5%	Art. 7º, VII, "b"
Caixa IRF-M1	20,12%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,97%	20%	Art. 7º, IV
Itália FIDC	0,21%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,54%	0%	Ativo em Enquadramento
Diferencial	0,00%	20%	Art. 7º, III
BTG Pactual IMA-B	0,45%	100%	Art. 7º, I, "b"
Master III FIDC	0,04%	5%	Art. 7º, VII, "a"
RB Capital Renda II FII	0,73%	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	0,97%	0,98%	98,84%
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	2,71%	5,70%	47,62%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,71%, enquanto que a meta acumulada no período é de 5,7%, sendo assim o RPPS atingiu 47,62% 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	1.058.972,73	9.146,01	0,86%
BB IRF-M1	156.331.297,25	150.075,62	0,10%
BB Perfil	21.305.341,98	2.360,89	0,01%
BB IPCA IV	10.288.893,89	10.894,35	0,11%
BTG Pactual IMA-B	1.157.453,97	11.536,61	1,00%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.295.320,00	10.771,63	0,10%
Caixa IRF-M1	52.132.749,59	55.453,85	0,11%
Diferencial	0,00	0,00	1,01%
Itália FIDC	554.496,00	70.529,33	12,72%
Master III FIDC	102.305,58	109.337,96	106,87%
RB Capital Renda II FII	1.899.873,03	261.747,34	13,78%
Urca CP	3.994.444,30	45.575,22	1,14%
Carteira	259.121.148,32	280.892.239,99	108,40%

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	2,67
BB Perfil	10,53
BB IPCA IV	30,83
BB IPCA III CP	6,40
Caixa IRF-M1	3,86
Caixa Brasil I 2022 TP	32,48
Itália FIDC	3,12
Urca CP	-
Diferencial	6,42
BTG Pactual IMA-B	9,20
Master III FIDC	3,50
RB Capital Renda II FII	-