

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

Informações referentes a Maio/2014

**1. RENTABILIDADE MÉDIA**

Maio/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	0,00	0,66%	0,55%	120,74%
BB Perfil	14.954.941,89	0,52%	0,55%	95,62%
BB IPCA IV	10.394.472,59	1,03%	0,55%	187,26%
BB IPCA III CP	1.087.589,07	2,70%	0,55%	493,13%
BB IMA-B TP	111.740.500,05	1,15%	0,55%	210,46%
BB IMA-B	18.195.212,06	1,19%	0,55%	217,32%
BB IMA-B 5+	37.980.225,91	1,55%	0,55%	283,11%
Caixa IRF-M1	0,00	0,57%	0,55%	104,58%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.402.230,00	1,04%	0,55%	189,50%
Caixa IMA-B	17.710.418,36	2,04%	0,55%	372,86%
Caixa Ref. DI LP	35.106.452,60	0,30%	0,55%	55,50%
Santander IMA-B Inst.	5.057.671,96	1,15%	0,55%	210,49%
Itália FIDC	483.656,85	0,67%	0,55%	122,60%
Master III FIDC	102.670,74	0,36%	0,55%	65,14%
Urca CP	4.057.768,39	1,59%	0,55%	289,30%
BTG Pactual IMA-B	1.206.433,60	4,23%	0,55%	772,23%
RB Capital Renda II FII	1.900.412,69	0,03%	0,55%	5,18%
TOTAL / MÉDIA	270.380.656,76	1,68%	0,55%	306,30%

A rentabilidade média da carteira foi de 1,68% enquanto que a meta atuarial foi de 0,55%.

**2. ENQUADRAMENTO**

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	5,53%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	3,84%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,40%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB IMA-B TP	41,33%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B	6,73%	20%	Art. 7º, III
BB IMA-B 5+	14,05%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,85%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B	6,55%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Ref. DI LP	12,98%	20%	Art. 7º, IV
Santander IMA-B Inst.	1,87%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,18%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,04%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,50%	0%	Ativo em Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,45%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,70%	5%	Art. 8º, VI

**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 fornecidas 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 IMA-B	18.195.212,06	520.864,51	2,86%
BB IMA-B TP	111.740.500,05	3.119.889,23	2,79%
BB IMA-B 5+	37.980.225,91	1.635.951,78	4,31%
BB IPCA III CP	1.087.589,07	18.426,36	1,69%
BB IRF-M1	0,00	0,00	0,07%
BB Perfil	14.954.941,89	2.187,66	0,01%
BB IPCA IV	10.394.472,59	15.547,61	0,15%
BTG Pactual IMA-B	1.206.433,60	33.132,90	2,75%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.402.230,00	15.956,59	0,15%
Caixa Ref. DI LP	35.106.452,60	13.972,68	0,04%
Caixa IMA-B	17.710.418,36	500.449,26	2,83%
Caixa IRF-M1	0,00	0,00	0,07%
Itália FIDC	483.656,85	4.235,63	0,88%
Master III FIDC	102.670,74	827,54	0,81%
RB Capital Renda II FII	1.900.412,69	174.617,76	9,19%
Santander IMA-B Inst.	5.057.671,96	138.753,56	2,74%
Urca CP	4.057.768,39	28.079,11	0,69%
Carteira	270.380.656,76	61.183.135,29	22,63%

**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.

### 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	1,68%	0,55%	306,30%
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	4,44%	6,28%	70,69%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 4,44%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,28%, sendo assim o RPPS atingiu 70,69% da meta atuarial.

Fundo	Sharpe
BB IRF-M1	5,32
BB Perfil	11,45
BB IPCA IV	6,34
BB IPCA III CP	6,12
BB IMA-B TP	6,75
BB IMA-B	6,76
BB IMA-B 5+	6,86
Caixa IRF-M1	6,36
Caixa Brasil I 2022 TP	6,63
Caixa IMA-B	6,81
Caixa Ref. DI LP	-
Santander IMA-B Inst.	6,75
Itália FIDC	-
Master III FIDC	-
Urca CP	17,97
BTG Pactual IMA-B	6,86
RB Capital Renda II FII	0,86