

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

Informações referentes a Junho/2014

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Junho/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	14.220.429,60	0,65%	0,41%	160,48%
BB IPCA IV	10.484.635,28	0,87%	0,41%	212,91%
BB IPCA III CP	1.096.593,83	0,83%	0,41%	203,22%
BB IMA-B TP	0,00	-0,04%	0,41%	-10,46%
BB IMA-B	0,00	-0,10%	0,41%	-23,44%
BB IMA-B 5+	0,00	-0,73%	0,41%	-179,41%
BB IDKA 2	113.438.259,90	0,19%	0,41%	47,86%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.492.170,00	0,86%	0,41%	212,22%
Caixa IMA-B	30.541,11	-0,13%	0,41%	-32,19%
Caixa Ref. DI LP	35.434.715,83	0,83%	0,41%	203,08%
Caixa IMA-B 5	77.840.005,05	0,24%	0,41%	57,85%
Santander IMA-B Inst.	0,00	0,34%	0,41%	83,47%
Itália FIDC	508.846,16	12,96%	0,41%	3180,83%
Master III FIDC	95.043,52	-7,43%	0,41%	-1823,41%
Urca CP	4.087.831,02	0,74%	0,41%	181,85%
BTG Pactual IMA-B	1.206.586,73	0,01%	0,41%	3,12%
RB Capital Renda II FII	1.900.142,86	-0,01%	0,41%	-3,49%
Santander IMA-B 5	5.072.144,53	-0,05%	0,41%	-13,19%
TOTAL / MÉDIA	275.907.945,42	0,27%	0,41%	66,47%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,27% enquanto que a meta atuarial foi de 0,41%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	5,15%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	3,80%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,40%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB IMA-B TP	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B	0,00%	20%	Art. 7º, III
BB IMA-B 5+	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IDKA 2	41,11%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,80%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B	0,01%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Ref. DI LP	12,84%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B 5	28,21%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander IMA-B Inst.	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,18%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,03%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,48%	0%	Ativo em Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,44%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,69%	5%	Art. 8º, VI
Santander IMA-B 5	1,84%	100%	Art. 7º, I, "b"

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 IDKA 2	113.438.259,90	1.028.873,85	0,91%
BB IMA-B	0,00	0,00	4,02%
BB IMA-B TP	0,00	0,00	3,94%
BB IMA-B 5+	0,00	0,00	5,94%
BB IPCA III CP	1.096.593,83	24.604,35	2,24%
BB Perfil	14.220.429,60	3.203,63	0,02%
BB IPCA IV	10.484.635,28	1.501,13	0,01%
BTG Pactual IMA-B	1.206.586,73	47.238,24	3,92%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.492.170,00	1.413,91	0,01%
Caixa Ref. DI LP	35.434.715,83	10.788,15	0,03%
Caixa IMA-B 5	77.840.005,05	768.539,85	0,99%
Caixa IMA-B	30.541,11	1.210,82	3,96%
Itália FIDC	508.846,16	113.484,67	22,30%
Master III FIDC	95.043,52	11.432,32	12,03%
RB Capital Renda II FII	1.900.142,86	301.567,62	15,87%
Santander IMA-B 5	5.072.144,53	49.620,86	0,98%
Santander IMA-B Inst.	0,00	0,00	3,91%
Urca CP	4.087.831,02	38.296,56	0,94%
Carteira	275.907.945,42	115.474.120,08	41,85%

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%
Mai	1,68%	0,55%	306,30%
Junho	0,27%	0,41%	66,47%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	4,72%	6,71%	70,34%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 4,72%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,71%, sendo assim o RPPS atingiu 70,34% da meta atuarial.

Fundo	Sharpe
BB Perfil	1,56
BB IPCA IV	20,73
BB IPCA III CP	0,05
BB IMA-B TP	-
BB IMA-B	-
BB IMA-B 5+	-
BB IDKA 2	3,08
Caixa Brasil I 2022 TP	20,80
Caixa IMA-B	-
Caixa Ref. DI LP	2,04
Caixa IMA-B 5	1,49
Santander IMA-B Inst.	-
Itália FIDC	3,52
Master III FIDC	-
Urca CP	-
BTG Pactual IMA-B	-
RB Capital Renda II FII	-
Santander IMA-B 5	1,66