

Relatório de Consultoria
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
CAMPINAS

Informações referentes a Julho/2014

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Julho/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	22.393.725,91	0,63%	1,09%	57,42%
BB IPCA IV	10.572.112,81	0,83%	1,09%	76,53%
BB IPCA III CP	1.106.948,76	0,94%	1,09%	86,62%
BB IDKA 2	115.634.614,20	0,20%	1,09%	18,23%
BB IMA-B TP	0,00	0,45%	1,09%	41,59%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.578.320,00	0,82%	1,09%	75,32%
Caixa IMA-B	0,00	0,62%	1,09%	57,31%
Caixa Ref. DI LP	0,00	0,41%	1,09%	37,64%
Caixa IMA-B 5	114.486.992,78	0,16%	1,09%	14,49%
Santander IMA-B 5	5.063.873,84	0,46%	1,09%	41,93%
Santander IMA-B Inst.	0,00	-1,07%	1,09%	-97,86%
Itália FIDC	671.205,25	36,19%	1,09%	3319,44%
Master III FIDC	96.100,41	1,11%	1,09%	102,00%
Urca CP	4.215.290,46	3,12%	1,09%	286,01%
BTG Pactual IMA-B	1.220.383,78	1,14%	1,09%	104,89%
RB Capital Renda II FII	1.981.091,86	2,80%	1,09%	256,87%
TOTAL / MÉDIA	288.020.660,06	1,00%	1,09%	91,96%

A rentabilidade média da carteira foi de 1% enquanto que a meta atuarial foi de 1,09%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	7,78%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	3,67%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,38%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB IDKA 2	40,15%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B TP	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,67%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Ref. DI LP	0,00%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B 5	39,75%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander IMA-B 5	1,76%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander IMA-B Inst.	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,23%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,03%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,46%	0%	-
BTG Pactual IMA-B	0,42%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,69%	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	1,68%	0,55%	306,30%
Junho	0,27%	0,41%	66,47%
Julho	1,00%	1,09%	91,96%
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	5,77%	7,87%	73,28%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 5,77%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,87%, sendo assim o RPPS atingiu 73,28% 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 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	115.634.614,20	846.603,52	0,73%
BB IMA-B TP	0,00	0,00	2,92%
BB IPCA III CP	1.106.948,76	18.844,42	1,70%
BB Perfil	22.393.725,91	3.930,32	0,02%
BB IPCA IV	10.572.112,81	8.753,26	0,08%
BTG Pactual IMA-B	1.220.383,78	36.362,24	2,98%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.578.320,00	9.555,32	0,09%
Caixa Ref. DI LP	0,00	0,00	0,01%
Caixa IMA-B 5	114.486.992,78	853.935,13	0,75%
Caixa IMA-B	0,00	0,00	2,96%
Itália FIDC	671.205,25	386.575,22	57,59%
Master III FIDC	96.100,41	584,36	0,61%
RB Capital Renda II FII	1.981.091,86	266.301,26	13,44%
Santander IMA-B 5	5.063.873,84	35.541,87	0,70%
Santander IMA-B Inst.	0,00	0,00	2,89%
Urca CP	4.215.290,46	178.783,59	4,24%
Carteira	288.020.660,06	184.657.067,18	64,11%

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 Perfil	2,20
BB IPCA IV	-
BB IPCA III CP	0,03
BB IDKA 2	-
BB IMA-B TP	0,32
Caixa Brasil I 2022 TP	-
Caixa IMA-B	0,40
Caixa Ref. DI LP	-
Caixa IMA-B 5	-
Santander IMA-B 5	-
Santander IMA-B Inst.	0,24
Itália FIDC	3,30
Master III FIDC	1,46
Urca CP	-
BTG Pactual IMA-B	0,38
RB Capital Renda II FII	-