

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

Informações referentes a Agosto/2014

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Agosto/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	25.459.370,25	0,66%	0,43%	155,28%
BB IPCA IV	10.321.641,06	0,55%	0,43%	128,87%
BB IPCA III CP	1.127.921,08	1,89%	0,43%	443,19%
BB IDKA 2	120.790.423,36	1,25%	0,43%	292,35%
BB Fluxo	0,00	0,04%	0,43%	8,86%
BB Perfil	450.797,90	0,26%	0,43%	60,37%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.334.470,00	0,53%	0,43%	123,57%
Caixa IMA-B 5	116.335.271,22	1,33%	0,43%	310,45%
Santander IMA-B 5	5.130.949,63	1,32%	0,43%	309,85%
Itália FIDC	656.037,85	1,33%	0,43%	311,05%
Master III FIDC	93.321,56	-2,89%	0,43%	-676,41%
Urca CP	4.232.064,50	0,40%	0,43%	93,09%
BTG Pactual IMA-B	1.278.050,32	4,73%	0,43%	1105,34%
RB Capital Renda II FII	1.995.392,85	1,88%	0,43%	439,04%
TOTAL / MÉDIA	298.205.711,58	1,20%	0,43%	281,00%

A rentabilidade média da carteira foi de 1,2% enquanto que a meta atuarial foi de 0,43%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	8,54%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	3,46%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,38%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB IDKA 2	40,51%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Fluxo	0,00%	20%	Art. 7º, IV
BB Perfil	0,15%	20%	Art. 7º, IV
Caixa Brasil I 2022 TP	3,47%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B 5	39,01%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander IMA-B 5	1,72%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,22%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,03%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,42%	0%	-
BTG Pactual IMA-B	0,43%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,67%	5%	Art. 8º, VI

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,46%	0,96%	-48,01%
Fevereiro	1,42%	1,02%	139,20%
Março	0,78%	1,22%	64,01%
Abril	0,97%	0,98%	99,26%
Mai	1,68%	0,55%	306,31%
Junho	0,28%	0,41%	69,89%
Julho	1,01%	1,09%	92,33%
Agosto	1,20%	0,43%	281,00%
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	7,08%	6,85%	103,38%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 7,08%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,85%, sendo assim o RPPS atingiu 103,38% 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 Fluxo	0,00	0,00	0,00%
BB IDKA 2	120.790.423,36	1.408.245,41	1,17%
BB IPCA III CP	1.127.921,08	26.381,41	2,34%
BB Perfil	25.910.168,15	5.411,80	0,02%
BB IPCA IV	10.321.641,06	15.384,19	0,15%
BTG Pactual IMA-B	1.278.050,32	57.990,65	4,54%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.334.470,00	479.460,05	4,64%
Caixa IMA-B 5	116.335.271,22	1.320.152,78	1,13%
Itália FIDC	656.037,85	10.348,18	1,58%
Master III FIDC	93.321,56	1.079,16	1,16%
RB Capital Renda II FII	1.995.392,85	212.041,16	10,63%
Santander IMA-B 5	5.130.949,63	59.598,77	1,16%
Urca CP	4.232.064,50	60.538,05	1,43%
Carteira	298.205.711,58	48.685.999,39	16,33%

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	5,80
BB IPCA IV	-
BB IPCA III CP	2,51
BB IDKA 2	1,87
BB Fluxo	-
BB Perfil	5,80
Caixa Brasil I 2022 TP	-
Caixa IMA-B 5	2,34
Santander IMA-B 5	2,27
Itália FIDC	1,82
Master III FIDC	-
Urca CP	-
BTG Pactual IMA-B	4,78
RB Capital Renda II FII	-