

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

Informações referentes a Dezembro/2014

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Dezembro/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	63.031.222,45	0,59%	0,93%	63,64%
BB IRF-M1	115.598.410,07	0,86%	0,93%	92,97%
BB IPCA IV	10.751.235,05	1,21%	0,93%	129,67%
BB IPCA III CP	1.145.742,80	-0,27%	0,93%	-29,43%
BB Fluxo	0,00	0,09%	0,93%	9,27%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.759.150,00	1,22%	0,93%	130,97%
Caixa IRF-M1	119.407.883,93	0,88%	0,93%	94,68%
Santander Irf-M1	5.258.026,53	0,89%	0,93%	95,30%
Itália FIDC	489.088,77	1,62%	0,93%	174,58%
Master III FIDC	81.683,31	-0,32%	0,93%	-34,26%
Urca CP	3.677.214,19	0,40%	0,93%	43,19%
BTG Pactual IMA-B	1.259.468,06	-1,98%	0,93%	-213,55%
RB Capital Renda II FII	1.784.115,96	2,35%	0,93%	252,53%
BRB Publico LP	1.020.336,89	0,93%	0,93%	100,12%
TOTAL / MÉDIA	334.263.578,01	0,88%	0,93%	94,48%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,88% enquanto que a meta atuarial foi de 0,93%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	18,86%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	34,58%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IPCA IV	3,22%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,34%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB Fluxo	0,00%	20%	Art. 7º, IV
Caixa Brasil I 2022 TP	3,22%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IRF-M1	35,72%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander Irf-M1	1,57%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,15%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,02%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,10%	0%	Ativo em Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,38%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,53%	5%	Art. 8º, VI
BRB Publico LP	0,31%	20%	Art. 7º, IV

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,46%	2,37%	-19,48%
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%	307,09%
Junho	0,28%	0,41%	69,89%
Julho	1,01%	1,09%	92,33%
Agosto	1,20%	0,43%	280,70%
Setembro	0,12%	0,64%	19,43%
Outubro	0,79%	0,91%	87,39%
Novembro	0,72%	0,93%	77,89%
Dezembro	0,88%	0,93%	94,48%
Acumulado	9,80%	12,08%	81,14%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 9,8%, enquanto que a meta acumulada no período é de 12,08%, sendo assim o RPPS atingiu 81,14% 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 Perfil	63.031.222,45	28.785,46	0,01%
BB IRF-M1	115.598.410,07	188.592,04	0,06%
BB IPCA IV	10.751.235,05	11.796,82	0,00%
BB IPCA III CP	1.145.742,80	32.755,91	0,01%
BB Fluxo	-	0,00	-
Caixa Brasil I 2022 TP	10.759.150,00	277.862,60	0,08%
Caixa IRF-M1	119.407.883,93	191.653,72	0,06%
Santander Irf-M1	5.258.026,53	8.489,33	0,00%
Itália FIDC	489.088,77	0,00	-
Master III FIDC	81.683,31	4.471,27	0,00%
Urca CP	3.677.214,19	32.696,61	0,01%
BTG Pactual IMA-B	1.259.468,06	80.262,79	0,02%
RB Capital Renda II FII	1.784.115,96	0,00	-
Carteira	334.263.578,01	523.104,80	0,16%

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	8,05
BB IRF-M1	-
BB IPCA IV	26,43
BB IPCA III CP	-
BB Fluxo	-
Caixa Brasil I 2022 TP	29,99
Caixa IRF-M1	-
Santander Irf-M1	-
Itália FIDC	-
Master III FIDC	-
Urca CP	6,45
BTG Pactual IMA-B	-
RB Capital Renda II FII	-
BRB Publico LP	-