

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

Informações referentes a Maio/2015

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Maio/2015				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	15.671.791,91	0,38%	0,90%	42,62%
BB Fluxo	7.051.961,42	0,74%	0,90%	82,55%
BB IPCA IV	11.248.577,63	1,09%	0,90%	121,52%
BB IPCA III CP	1.224.480,40	1,69%	0,90%	187,68%
BB VII TP	14.236.723,79	1,69%	0,90%	188,03%
BB IMA-B TP	71.096.044,71	2,47%	0,90%	274,49%
BB IMA-B 5+	112.884.422,85	3,21%	0,90%	356,53%
Caixa Brasil I 2022 TP	11.273.870,00	1,11%	0,90%	123,99%
Caixa 2016 TP RF	7.083.496,00	1,19%	0,90%	132,65%
Caixa IRF-M1	801,68	0,93%	0,90%	102,90%
Caixa IMA-B 5	15.355.870,51	1,69%	0,90%	187,64%
Caixa IMA-B	103.532.402,96	2,38%	0,90%	264,74%
Santander IMA-B 5	5.512.971,48	1,63%	0,90%	181,43%
Itália FIDC	463.319,67	0,60%	0,90%	67,28%
Master III FIDC	55.764,24	-0,19%	0,90%	-21,23%
Urca CP	3.858.177,72	1,11%	0,90%	123,27%
BTG Pactual IMA-B	1.364.126,11	2,51%	0,90%	278,84%
RB Capital Renda II FII	1.796.797,97	0,06%	0,90%	6,89%
BRB Publico LP	1.068.230,82	0,96%	0,90%	107,20%
TOTAL / MÉDIA	384.779.831,87	2,44%	0,90%	271,40%

A rentabilidade média da carteira foi de 2,44% enquanto que a meta atuarial foi de 0,9%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	4,07%	20%	Art. 7º, IV
BB Fluxo	1,83%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	2,92%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,32%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB VII TP	3,70%	20%	Art. 7º, IV
BB IMA-B TP	18,48%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	29,34%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	2,93%	20%	Art. 7º, IV
Caixa 2016 TP RF	1,84%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B 5	3,99%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B	26,91%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander IMA-B 5	1,43%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,12%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,01%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,00%	0%	Ativo em Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,35%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,47%	5%	Art. 8º, VI

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,07%	2,58%	41,34%
Fevereiro	0,78%	1,73%	45,06%
Março	0,97%	1,59%	61,17%
Abril	0,29%	0,88%	33,41%
Maio	2,44%	0,90%	271,40%
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	5,67%	7,92%	71,60%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 5,67%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,92%, sendo assim o RPPS atingiu 71,6% 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	15.671.791,91	5.674,92	0,00%
BB Fluxo	7.051.961,42	1.427,61	0,00%
BB IPCA IV	11.248.577,63	0,00	0,00%
BB IPCA III CP	1.224.480,40	36.587,50	0,01%
BB VII TP	14.236.723,79	0,00	0,00%
BB IMA-B TP	71.096.044,71	2.932.496,24	0,76%
BB IMA-B 5+	112.884.422,85	6.511.079,77	1,69%
Caixa Brasil I 2022 TP	11.273.870,00	0,00	0,00%
Caixa 2016 TP RF	7.083.496,00	0,00	0,00%
Caixa IRF-M1	801,68	2,20	0,00%
Caixa IMA-B 5	15.355.870,51	192.256,92	0,05%
Caixa IMA-B	103.532.402,96	4.325.749,12	1,12%
Santander IMA-B 5	5.512.971,48	67.013,79	0,02%
Itália FIDC	463.319,67	0,00	0,00%
Master III FIDC	55.764,24	11.188,72	0,00%
Urca CP	3.858.177,72	27.417,61	0,01%
BTG Pactual IMA-B	1.364.126,11	56.423,69	0,01%
RB Capital Renda II FII	1.796.797,97	0,00	0,00%
BRB Publico LP	1.068.230,82	0,00	0,00%

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	0,15
BB Fluxo	-
BB IPCA IV	0,16
BB IPCA III CP	0,02
BB VII TP	-
BB IMA-B TP	0,03
BB IMA-B 5+	0,03
Caixa Brasil I 2022 TP	0,19
Caixa 2016 TP RF	-
Caixa IRF-M1	-
Caixa IMA-B 5	0,04
Caixa IMA-B	0,03
Santander IMA-B 5	0,04
Itália FIDC	-
Master III FIDC	-
Urca CP	-
BTG Pactual IMA-B	0,03
RB Capital Renda II FII	-