

Relatório de Consultoria

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE CAMPINAS

Informações referentes a Agosto/2015

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Agosto/2015				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	40.796.373,86	0,69%	0,39%	177,84%
BB IPCA IV	11.333.451,69	0,91%	0,39%	234,37%
BB IPCA III CP	1.222.407,71	-1,78%	0,39%	-458,08%
BB VII TP	13.997.440,91	-0,80%	0,39%	-205,71%
BB IRF-M1	174.580.277,31	0,99%	0,39%	255,80%
Caixa Brasil I 2022 TP	11.345.160,00	0,90%	0,39%	231,18%
Caixa 2016 I TP RF	7.108.199,00	0,71%	0,39%	183,07%
Caixa 2016 III TP	14.874.060,00	0,71%	0,39%	183,12%
Caixa 2016 V	10.008.178,72	0,24%	0,39%	61,30%
Caixa IRF-M1	122.174.732,00	1,01%	0,39%	259,47%
Santander Irf-M1	5.688.232,86	1,01%	0,39%	261,41%
Itália FIDC	629.260,90	1,11%	0,39%	286,59%
Master III FIDC	48.705,07	-1,49%	0,39%	-383,35%
Urca CP	3.908.383,78	-1,16%	0,39%	-300,09%
BTG Pactual IMA-B	1.308.095,14	-3,09%	0,39%	-796,48%
RB Capital Renda II FII	1.797.607,46	-0,26%	0,39%	-67,79%
BRB Publico LP	1.103.601,38	1,09%	0,39%	280,28%
TOTAL / MÉDIA	421.924.167,79	0,86%	0,39%	222,80%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,86% enquanto que a meta atuarial foi de 0,39%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	9,67%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	2,69%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,29%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB VII TP	3,32%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	41,38%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	2,69%	20%	Art. 7º, IV
Caixa 2016 I TP RF	1,68%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa 2016 III TP	3,53%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa 2016 V	2,37%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	28,96%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander Irf-M1	1,35%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,15%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,01%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	0,93%	0%	Ativo em Enquadramento

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%
Maior	2,44%	0,90%	271,40%
Junho	0,68%	1,14%	59,87%
Julho	1,32%	1,28%	102,96%
Agosto	0,86%	0,39%	222,80%
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			

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	40.796.373,86	9.959,16	0,00%
BB IPCA IV	11.333.451,69	18.989,50	0,00%
BB IPCA III CP	1.222.407,71	40.132,96	0,01%
BB VII TP	13.997.440,91	311.028,92	0,07%
BB IRF-M1	174.580.277,31	422.598,81	0,10%
Caixa Brasil I 2022 TP	11.345.160,00	288.999,15	0,07%
Caixa 2016 I TP RF	7.108.199,00	0,00	0,00%
Caixa 2016 III TP	14.874.060,00	0,00	0,00%
Caixa 2016 V	10.008.178,72	0,00	0,00%
Caixa IRF-M1	122.174.732,00	301.289,56	0,07%
Santander Irf-M1	5.688.232,86	13.783,24	0,00%
Itália FIDC	629.260,90	193.146,20	0,05%
Master III FIDC	48.705,07	3.496,02	0,00%
Urca CP	3.908.383,78	341.063,32	0,08%
BTG Pactual IMA-B	1.308.095,14	53.611,71	0,01%
RB Capital Renda II FII	1.797.607,46	0,00	0,00%
BRB Publico LP	1.103.601,38	181,13	0,00%
Carteira	421.924.167,79	1.112.954,97	0,26%

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	0,03
BB IPCA IV	-
BB IPCA III CP	-
BB VII TP	-
BB IRF-M1	-
Caixa Brasil I 2022 TP	-
Caixa 2016 I TP RF	-
Caixa 2016 III TP	-
Caixa 2016 V	-
Caixa IRF-M1	-
Santander Irf-M1	-
Itália FIDC	-
Master III FIDC	-
Urca CP	0,04

Acumulado	8,72%	10,97%	79,50%
-----------	-------	--------	--------

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 8,72%, enquanto que a meta acumulada no período é de 10,97%, sendo assim o RPPS atingiu 79,5% da meta atuarial.

BTG Pactual IMA-B	
RB Capital Renda II FII	-
BRB Publico LP	