

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO  
DE CAMPINAS**  
Informações referentes a Fevereiro/2015

**1. RENTABILIDADE MÉDIA**

Fevereiro/2015				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	73.300.830,92	0,69%	1,73%	40,02%
BB IRF-M1	118.330.453,95	0,71%	1,73%	40,98%
BB IPCA IV	10.748.987,60	1,45%	1,73%	83,61%
BB IPCA III CP	1.187.758,45	1,24%	1,73%	71,85%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.765.060,00	1,47%	1,73%	84,61%
Caixa IRF-M1	121.861.912,87	0,72%	1,73%	41,31%
Santander Irf-M1	5.352.297,14	0,72%	1,73%	41,57%
Itália FIDC	484.217,38	1,30%	1,73%	75,11%
Master III FIDC	75.237,09	-0,54%	1,73%	-31,39%
Urca CP	3.742.387,80	0,60%	1,73%	34,56%
BTG Pactual IMA-B	1.306.784,58	0,56%	1,73%	32,55%
RB Capital Renda II FII	1.848.335,50	1,41%	1,73%	81,27%
BRB Publico LP	1.037.839,80	0,80%	1,73%	46,26%
TOTAL / MÉDIA	350.042.103,08	0,78%	1,73%	45,06%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,78% enquanto que a meta atuarial foi de 1,73%.

**2. ENQUADRAMENTO**

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	20,94%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	33,80%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IPCA IV	3,07%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,34%	5%	Art. 7º, VII, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,08%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IRF-M1	34,81%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander Irf-M1	1,53%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,14%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,02%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,07%	0%	Ativo em Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,37%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,53%	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			
Abril			
Maior			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	1,86%	4,36%	42,58%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,86%, enquanto que a meta acumulada no período é de 4,36%, sendo assim o RPPS atingiu 42,58% 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	73.300.830,92	33.984,96	0,01%
BB IRF-M1	118.330.453,95	254.778,12	0,07%
BB IPCA IV	10.748.987,60	16.757,43	0,00%
BB IPCA III CP	1.187.758,45	31.261,08	0,01%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.765.060,00	275.330,60	0,08%
Caixa IRF-M1	121.861.912,87	266.564,59	0,08%
Santander Irf-M1	5.352.297,14	11.557,43	0,00%
Itália FIDC	484.217,38	111.507,23	0,03%
Master III FIDC	75.237,09	5.022,68	0,00%
Urca CP	3.742.387,80	24.134,72	0,01%
BTG Pactual IMA-B	1.306.784,58	67.405,60	0,02%
RB Capital Renda II FII	1.848.335,50	0,00	0,00%
BRB Publico LP	1.037.839,80	170,14	0,00%
Carteira	350.042.103,08	678.288,76	0,19%

**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	0,02
BB IRF-M1	-
BB IPCA IV	1,72
BB IPCA III CP	0,01
Caixa Brasil I 2022 TP	-
Caixa IRF-M1	-
Santander Irf-M1	-
Itália FIDC	-
Master III FIDC	-
Urca CP	-
BTG Pactual IMA-B	-
RB Capital Renda II FII	-
BRB Publico LP	-