

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO
CAMPINAS**

Informações referentes a Março/2015

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Março/2015				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	61.325.907,21	0,83%	1,59%	52,00%
BB IRF-M1	139.506.162,32	0,83%	1,59%	52,03%
BB IPCA IV	10.970.654,92	2,06%	1,59%	129,58%
BB IPCA III CP	1.187.677,30	-0,01%	1,59%	-0,43%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.991.770,00	2,11%	1,59%	132,33%
Caixa IRF-M1	122.975.136,99	0,89%	1,59%	56,06%
Santander Irf-M1	5.400.011,02	0,89%	1,59%	56,01%
Itália FIDC	482.167,86	1,98%	1,59%	124,69%
Master III FIDC	61.684,09	0,80%	1,59%	50,10%
Urca CP	3.783.046,24	1,09%	1,59%	68,26%
BTG Pactual IMA-B	1.302.204,51	-0,35%	1,59%	-22,02%
RB Capital Renda II FII	1.794.369,50	-2,30%	1,59%	-144,23%
BRB Publico LP	1.048.370,54	1,01%	1,59%	63,76%
TOTAL / MÉDIA	360.829.162,50	0,97%	1,59%	61,17%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,97% enquanto que a meta atuarial foi de 1,59%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	17,00%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	38,66%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IPCA IV	3,04%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,33%	5%	Art. 7º, VII, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,05%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IRF-M1	34,08%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander Irf-M1	1,50%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,13%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,02%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,05%	0%	Ativo em Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,36%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,50%	5%	Art. 8º, VI
BRB Publico LP	0,29%	20%	Art. 7º, IV

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			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	2,85%	6,02%	47,30%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,85%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,02%, sendo assim o RPPS atingiu 47,3% 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	61.325.907,21	26.894,27	0,01%
BB IRF-M1	139.506.162,32	330.331,34	0,09%
BB IPCA IV	10.970.654,92	20.803,66	0,01%
BB IPCA III CP	1.187.677,30	31.255,66	0,01%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.991.770,00	285.228,41	0,08%
Caixa IRF-M1	122.975.136,99	294.754,21	0,08%
Santander Irf-M1	5.400.011,02	12.434,33	0,00%
Itália FIDC	482.167,86	25.515,88	0,01%
Master III FIDC	61.684,09	12.079,90	0,00%
Urca CP	3.783.046,24	26.099,55	0,01%
BTG Pactual IMA-B	1.302.204,51	59.013,08	0,02%
RB Capital Renda II FII	1.794.369,50	0,00	0,00%
BRB Publico LP	1.048.370,54	181,92	0,00%
Carteira	360.829.162,50	778.262,20	0,22%

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	0,01
BB IRF-M1	-
BB IPCA IV	0,41
BB IPCA III CP	-
Caixa Brasil I 2022 TP	0,42
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	-