

Relatório de Consultoria

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE CAMPINAS

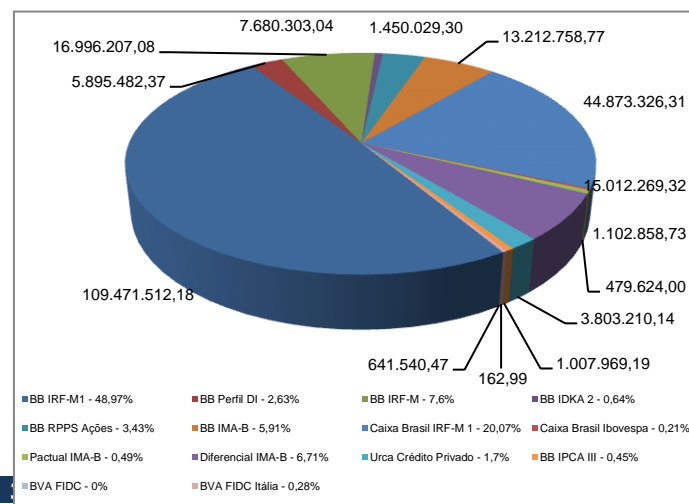
Informações referentes a Dezembro/2013

1. RENTABILIDADE MÉDIA

DEZEMBRO				
Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	109.471.512,18	0,50%	1,33%	37,49%
BB Perfil DI	5.895.482,37	0,31%	1,33%	23,47%
BB IRF-M	16.996.207,08	0,82%	1,33%	61,72%
BB IDKA 2	1.450.029,30	1,27%	1,33%	95,42%
BB RPPS Ações	7.680.303,04	-2,21%	1,33%	-165,90%
BB IMA-B	13.212.758,77	1,25%	1,33%	94,16%
Caixa Brasil IRF-M 1	44.873.326,31	0,80%	1,33%	59,99%
Caixa Brasil Ibovespa	479.624,00	-1,43%	1,33%	-107,36%
Pactual IMA-B	1.102.858,73	1,34%	1,33%	100,83%
Diferencial IMA-B	15.012.269,32	0,85%	1,33%	64,22%
Urca Crédito Privado	3.803.210,14	0,93%	1,33%	70,16%
BB IPCA III	1.007.969,19	1,04%	1,33%	77,85%
BVA FIDC	162,99	-57,59%	1,33%	-4326,55%
BVA FIDC Itália	641.540,47	139,97%	1,33%	10514,55%
RB Capital Imobiliário	1.899.560,03	-8,54%	1,33%	-641,21%
LMX Ações	223.526.813,92	-3,62%	1,33%	-272,18%
TOTAL / MÉDIA	447.053.627,83	0,74%	1,33%	55,87%

A rentabilidade média da carteira é de 0,74%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,33%, sendo assim, o RPPS atingiu 55,87% da meta atuarial.

2. CARTEIRA ATUAL



	Rentabilidade	IPCA	Meta	% Meta
Janeiro	0,07%	0,86%	1,27%	5,11%
Fevereiro	-1,41%	0,60%	1,01%	-139,75%
Março	-1,16%	0,47%	0,88%	-131,38%
Abril	0,88%	0,55%	0,96%	91,81%
Mai	-3,06%	0,37%	0,78%	-392,97%
Junho	-1,60%	0,26%	0,67%	-239,88%
Julho	0,77%	0,03%	0,44%	175,73%
Agosto	-2,93%	0,24%	0,65%	-452,11%
Setembro	1,06%	0,35%	0,76%	139,79%
Outubro	0,84%	0,57%	0,98%	86,03%
Novembro	-0,16%	0,54%	0,95%	-17,35%
Dezembro	0,74%	0,92%	1,33%	55,87%
Acumulado	-5,92%	5,91%	11,21%	-52,85%

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

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IRF-M1	109.471.512,18	16.234,09	0,01%
BB Perfil DI	5.895.482,37	367,35	0,01%
BB IRF-M	16.996.207,08	35.661,47	0,21%
BB IDKA 2	1.450.029,30	2.986,90	0,21%
BB RPPS Ações	7.680.303,04	81.943,60	1,07%
BB IMA-B	13.212.758,77	76.623,71	0,58%
Caixa Brasil IRF-M 1	44.873.326,31	7.317,08	0,02%
Caixa Brasil Ibovespa	479.624,00	6.739,56	1,41%
Pactual IMA-B	1.102.858,73	6.892,37	0,62%
Diferencial IMA-B	15.012.269,32	67.425,00	0,45%
Urca Crédito Privado	3.803.210,14	8.146,75	0,21%
Carteira	219.977.581,24	242.995,79	0,11%

LMX Ações	0,00	0,00	0,00%
Carteira	219.977.581,24	242.995,79	0,11%

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 IRF-M1	N/A
BB Perfil DI	0,02
BB IRF-M	N/A
BB IDKA 2	N/A
BB RPPS Ações	N/A
BB IMA-B	N/A
Caixa Brasil IRF-M 1	N/A
Caixa Brasil Ibovespa	2,39
Pactual IMA-B	N/A
Diferencial IMA-B	N/A
Urca Crédito Privado	N/A
BB IPCA III	N/A
BVA FIDC	N/A
BVA FIDC Itália	N/A
RB Capital Imobiliário	N/A
LMX Ações	0,31

O fundo Caixa Brasil Ibovespa obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.