

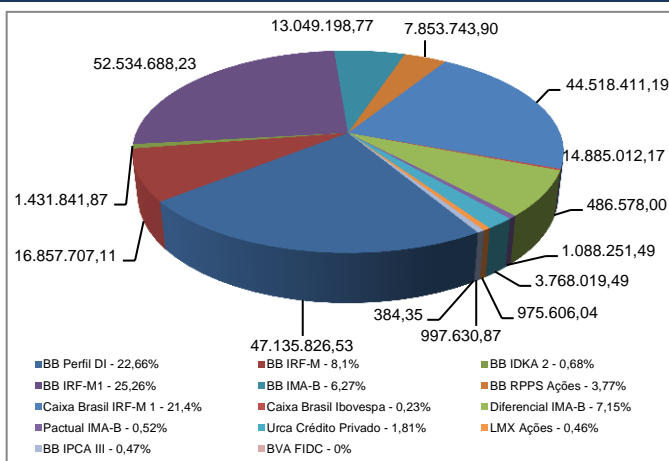
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO  
MUNICÍPIO DE CAMPINAS**

Informações referentes a Novembro/2013

**1. RENTABILIDADE MÉDIA**

NOVEMBRO				
Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil DI	47.135.826,53	0,55%	1,03%	53,57%
BB IRF-M	16.857.707,11	-0,45%	1,03%	-44,09%
BB IDKA 2	1.431.841,87	0,33%	1,03%	32,10%
BB IRF-M1	52.534.688,23	0,71%	1,03%	69,40%
BB IMA-B	13.049.198,77	-3,65%	1,03%	-354,89%
BB RPPS Ações	7.853.743,90	-1,60%	1,03%	-155,38%
Caixa Brasil IRF-M 1	44.518.411,19	0,73%	1,03%	70,79%
Caixa Brasil Ibovespa	486.578,00	-3,35%	1,03%	-325,79%
Diferencial IMA-B	14.885.012,17	-2,96%	1,03%	-287,37%
Pactual IMA-B	1.088.251,49	-3,94%	1,03%	-383,13%
Urca Crédito Privado	3.768.019,49	0,05%	1,03%	4,61%
LMX Ações	975.606,04	-1,02%	1,03%	-99,34%
BB IPCA III	997.630,87	-0,24%	1,03%	-23,02%
BVA FIDC	384,35	-32,60%	1,03%	3167,38%
BVA FIDC Itália	267.346,98	-14,54%	1,03%	1412,78%
RB Capital Imobiliário	2.082.547,94	0,47%	1,03%	45,30%
TOTAL / MÉDIA	207.932.794,93	-0,13%	1,03%	-12,51%

A rentabilidade média da carteira é de -0,13%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,03%, sendo assim, o RPPS atingiu -12,51% da meta atuarial.

**2. CARTEIRA ATUAL****3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL**

	Rentabilidade	INPC	Meta	% Meta
Janeiro	0,18%	0,92%	1,41%	12,43%
Fevereiro	-1,24%	0,52%	1,01%	-122,55%
Março	-0,94%	0,60%	1,09%	-86,19%
Abril	1,01%	0,59%	1,08%	93,90%
Mai	-2,89%	0,35%	0,84%	-344,30%
Junho	-1,38%	0,28%	0,77%	-179,11%
Julho	1,10%	-0,13%	0,36%	309,73%
Agosto	-1,40%	0,16%	0,65%	-216,26%
Setembro	1,01%	0,27%	0,76%	132,63%
Outubro	0,81%	0,61%	1,10%	73,82%
Novembro	-0,13%	0,54%	1,03%	-12,51%
Dezembro				
Acumulado	-3,88%	4,81%	10,56%	-36,70%

**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 Perfil DI	47.135.826,53	3.045,29	0,01%
BB IRF-M	16.857.707,11	43.434,99	0,26%
BB IDKA 2	1.431.841,87	4.143,47	0,29%
BB IRF-M1	52.534.688,23	13.197,23	0,03%
BB IMA-B	13.049.198,77	93.507,58	0,72%
BB RPPS Ações	7.853.743,90	96.307,06	1,23%
Caixa Brasil IRF-M 1	44.518.411,19	11.885,27	0,03%
Caixa Brasil Ibovespa	486.578,00	8.612,03	1,77%
Diferencial IMA-B	14.885.012,17	78.307,41	0,53%
Pactual IMA-B	1.088.251,49	8.576,60	0,79%
Urca Crédito Privado	3.768.019,49	8.765,02	0,23%
LMX Ações	975.606,04	11.543,92	1,18%
Carteira	204.584.884,79	300.661,66	0,15%

**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 DI	0,03
BB IRF-M	N/A
BB IDKA 2	N/A
BB IRF-M1	N/A
BB IMA-B	N/A
BB RPPS Ações	1,15
Caixa Brasil IRF-M 1	N/A
Caixa Brasil Ibovespa	1,93
Diferencial IMA-B	N/A
Pactual IMA-B	N/A
Urca Crédito Privado	N/A
LMX Ações	0,56
BVA FIDC	N/A
BVA FIDC Itália	N/A
RB Capital Imobiliário	1,68

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