

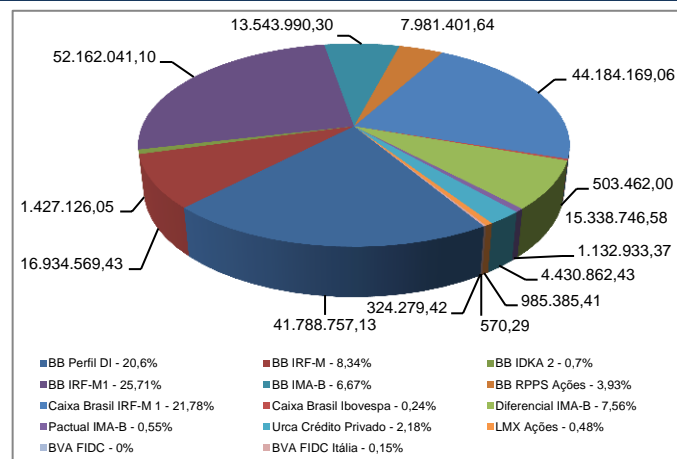
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO  
MUNICÍPIO DE CAMPINAS**

Informações referentes a Outubro/2013

**1. RENTABILIDADE MÉDIA**

OUTUBRO				
Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil DI	41.788.757,13	0,63%	1,10%	57,22%
BB IRF-M	16.934.569,43	0,71%	1,10%	64,82%
BB IDKA 2	1.427.126,05	0,54%	1,10%	48,85%
BB IRF-M1	52.162.041,10	0,70%	1,10%	63,56%
BB IMA-B	13.543.990,30	0,95%	1,10%	86,57%
BB RPPS Ações	7.981.401,64	4,35%	1,10%	395,89%
Caixa Brasil IRF-M 1	44.184.169,06	0,71%	1,10%	64,24%
Caixa Brasil Ibovespa	503.462,00	3,40%	1,10%	308,84%
Diferencial IMA-B	15.338.746,58	0,53%	1,10%	48,47%
Pactual IMA-B	1.132.933,37	0,59%	1,10%	53,95%
Urca Crédito Privado	4.430.862,43	1,01%	1,10%	91,42%
LMX Ações	985.385,41	3,34%	1,10%	303,57%
BVA FIDC	570,29	-91,65%	1,10%	8333,92%
BVA FIDC Itália	324.279,42	-10,13%	1,10%	-921,09%
RB Capital Imobiliário	2.072.882,63	-2,44%	1,10%	-221,52%
TOTAL / MÉDIA	202.811.176,84	0,81%	1,10%	73,82%

A rentabilidade média da carteira é de 0,81%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,1%, sendo assim, o RPPS atingiu 73,82% 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	0,00%	0,27%	0,76%	0,00%
Outubro	0,81%	0,61%	1,10%	73,82%
Novembro				
Dezembro				
Acumulado	-4,71%	4,25%	9,43%	-49,93%

**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	41.788.757,13	2.564,61	0,01%
BB IRF-M	16.934.569,43	42.322,88	0,25%
BB IDKA 2	1.427.126,05	3.264,98	0,23%
BB IRF-M1	52.162.041,10	15.421,14	0,03%
BB IMA-B	13.543.990,30	70.463,83	0,52%
BB RPPS Ações	7.981.401,64	84.873,86	1,06%
Caixa Brasil IRF-M 1	44.184.169,06	13.415,03	0,03%
Caixa Brasil Ibovespa	503.462,00	9.348,75	1,86%
Diferencial IMA-B	15.338.746,58	102.009,42	0,67%
Pactual IMA-B	1.132.933,37	6.280,30	0,55%
Urca Crédito Privado	4.430.862,43	8.873,82	0,20%
LMX Ações	985.385,41	7.969,83	0,81%
Carteira	200.413.444,50	238.826,84	0,12%

**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	0,14
BB IRF-M	N/A
BB IDKA 2	N/A
BB IRF-M1	N/A
BB IMA-B	N/A
BB RPPS Ações	1,17
Caixa Brasil IRF-M 1	N/A
Caixa Brasil Ibovespa	2,22
Diferencial IMA-B	N/A
Pactual IMA-B	N/A
Urca Crédito Privado	N/A
LMX Ações	0,21
BVA FIDC	N/A
BVA FIDC Itália	N/A
RB Capital Imobiliário	1,82

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