



INSTITUTO DE PREVIDENCIA ALVINOPOLIS

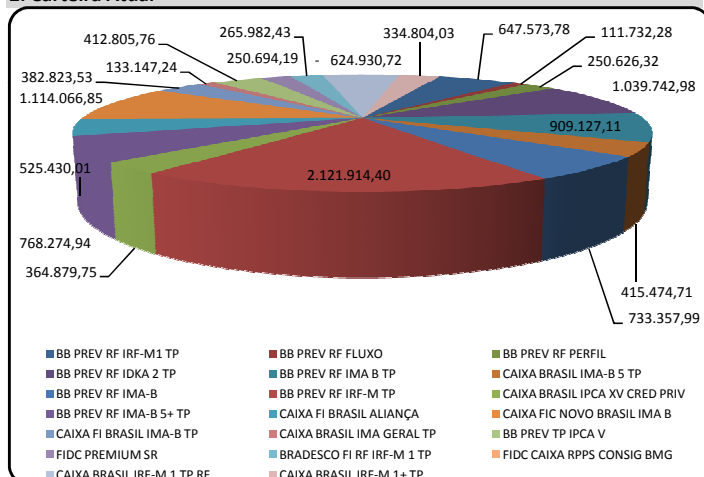
Informações referente a Agosto 2014.

1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	647.573,78	0,82	0,75	109,33%
BB PREV RF FLUXO	111.732,28	0,80	0,75	106,67%
BB PREV RF PERFIL	250.626,32	0,88	0,75	117,33%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.742,98	1,24	0,75	165,33%
BB PREV RF IMA B TP	909.127,11	4,74	0,75	632,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	415.474,71	1,33	0,75	177,33%
BB PREV RF IMA-B	733.357,99	4,81	0,75	641,33%
BB PREV RF IRF-M TP	2.121.914,40	1,56	0,75	208,00%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	364.879,75	0,67	0,75	89,33%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	768.274,94	6,85	0,75	913,33%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	525.430,01	0,76	0,75	101,33%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.114.066,85	4,41	0,75	588,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	382.823,53	4,70	0,75	626,67%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.147,24	2,49	0,75	332,00%
BB PREV TP IPCA V	412.805,76	0,56	0,75	74,67%
FIDC PREMIUM SR	250.694,19	0,53	0,75	70,67%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	265.982,43	0,84	0,75	112,00%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	0,30	0,75	40,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	624.930,72	0,82	0,75	109,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	334.804,03	1,98	0,75	264,00%
TOTAL / MÉDIA	11.407.389,02	2,50	0,75	333,62%

A rentabilidade média da carteira é de 2,50%, enquanto que a meta atuarial foi de 0,75, sendo assim, o RPPS atingiu 333,62% da meta Atuarial

2. Carteira Atual



3. Comparativo com a Meta Atuarial

	Meta Atuarial	Rent. Média da Carteira	% Atingido da Meta
Janeiro	1,05		0,00%
Fevereiro	1,19		0,00%
Março	1,4246	0,72	50,54%
Abril	1,17	1,70	145,30%
Maio	0,96	2,56	266,67%
Junho	0,90	0,57	63,33%
Julho	0,51	1,04	203,92%
Agosto	0,75	2,50	333,60%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	8,18	11,08	135,43%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 11,08%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,18%, sendo assim o RPPS atingiu 135,43% da meta atuarial

4. Gerenciamento de Risco

4.1. Risco de Mercado

4.1.1 VaR - VALUE AT RISK

Value-at-Risk ou Valor sob Risco pode se definido como perda máxima num determinado Período sob condições normais de mercado com determinado grau de confiança

FUNDOS	Valor Investido	% VaR 12 MESES
BB PREV RF IRF-M1 TP	647.573,78	0,30
BB PREV RF FLUXO	111.732,28	0,00
BB PREV RF PERFIL	250.626,32	0,10
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.742,98	2,20
BB PREV RF IMA B TP	909.127,11	6,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	415.474,71	2,30
BB PREV RF IMA-B	733.357,99	6,90
BB PREV RF IRF-M TP	2.121.914,40	2,30
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	364.879,75	5,10
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	768.274,94	9,60
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	525.430,01	0,10
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.114.066,85	5,80
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	382.823,53	6,50
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	133.147,24	3,20
BB PREV TP IPCA V	412.805,76	N/D
FIDC PREMIUM SR	250.694,19	25,60
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	265.982,43	0,30
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	1,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	624.930,72	0,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	334.804,03	3,40

O fundo BB Fluxo,obteve o menor VaR% dentre os fundos da carteira, sendo assim, é o fundo que apresenta menor risco,

4.1.2 INDICE SHARPE

O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base e rentabilidades semanais, mensais ou anuais

FUNDOS	INDICE SHARPE
BB PREV RF IRF-M1 TP	-1,00
BB PREV RF FLUXO	-85,20
BB PREV RF PERFIL	0,20
BB PREV RF IDKA 2 TP	1,00
BB PREV RF IMA B TP	0,60
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,80
BB PREV RF IMA-B	-0,50
BB PREV RF IRF-M TP	0,80
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	-0,90
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	0,50
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	-1,40
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	0,60
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	0,60
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,70
BB PREV TP IPCA V	N/D
FIDC PREMIUM SR	-2,00
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	-0,80
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	4,40
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	-0,60
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	0,90

Os fundos FIDC caixa RPPS Consignado obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.