DI BLASI
Consultoria Financeira

INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DE ALVINÓPOLIS

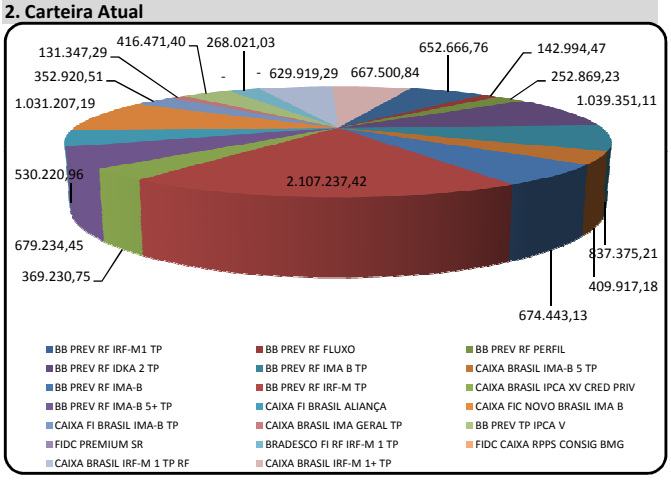
Informações referente a Setembro 2014.

1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	652.666,76	0,79	1,07	73,83%
BB PREV RF FLUXO	142.994,47	0,83	1,07	77,57%
BB PREV RF PERFIL	252.869,23	0,89	1,07	83,18%
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.351,11	-0,04	1,07	-3,74%
BB PREV RF IMA B TP	837.375,21	-3,51	1,07	-328,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	409.917,18	-0,01	1,07	-0,93%
BB PREV RF IMA-B	674.443,13	-3,53	1,07	-329,91%
BB PREV RF IRF-M TP	2.107.237,42	-0,69	1,07	-64,49%
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	369.230,75	1,19	1,07	111,21%
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	679.234,45	-5,31	1,07	-496,26%
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	530.220,96	0,91	1,07	85,05%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.031.207,19	-3,20	1,07	-299,07%
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	352.920,51	-3,40	1,07	-317,76%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	131.347,29	-1,35	1,07	-126,17%
BB PREV TP IPCA V	416.471,40	0,89	1,07	83,18%
FIDC PREMIUM SR	-	0,82	1,07	76,64%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	268.021,03	0,77	1,07	71,96%
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	0,00	1,07	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	629.919,29	0,80	1,07	74,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	667.500,84	-1,51	1,07	-141,12%
TOTAL / MÉDIA	11.192.928,22	-1,18	1,07	-110,63%

A rentabilidade média da carteira é de -1,18%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,07, sendo assim, o RPPS atingiu -110,63% 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	1,07	-1,18	-110,65%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	9,32	9,64	103,45%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 9,64%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,32%, sendo assim o RPPS atingiu 103,45% 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

BB PREV RF FLUXO	142.994,47	0,00
BB PREV RF PERFIL	252.869,23	0,10
BB PREV RF IDKA 2 TP	1.039.351,11	2,30
BB PREV RF IMA B TP	837.375,21	7,40
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	409.917,18	2,40
BB PREV RF IMA-B	674.443,13	7,40
BB PREV RF IRF-M TP	2.107.237,42	2,40
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	369.230,75	5,10
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	679.234,45	10,80
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	530.220,96	0,10
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	1.031.207,19	6,70
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	352.920,51	7,40
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	131.347,29	3,60
BB PREV TP IPCA V	416.471,40	N/D
FIDC PREMIUM SR	-	22,40
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	268.021,03	0,30
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	-	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	629.919,29	0,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	667.500,84	3,60

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

BB PREV RF FLUXO	-85,40
BB PREV RF PERFIL	-0,20
BB PREV RF IDKA 2 TP	0,40
BB PREV RF IMA B TP	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,20
BB PREV RF IMA-B	0,00
BB PREV RF IRF-M TP	-0,10
CAIXA BRASIL IPCA XV CRED PRIV	-0,80
BB PREV RF IMA-B 5+ TP	0,00
CAIXA FI BRASIL ALIANÇA	-1,40
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA B	0,00
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP	0,00
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,00
BB PREV TP IPCA V	N/D
FIDC PREMIUM SR	-2,00
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	-1,50
FIDC CAIXA RPPS CONSIG BMG	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	-1,10
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP	-0,10

O fundo BB Prev IDKA 2 TP obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.