

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Setembro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B TP	77.074,85	-0,16%	0,97%	-16,68%
BB Perfil	170.727,54	0,46%	0,97%	47,63%
BB IRF-M	2.136.108,58	1,28%	0,97%	132,17%
BB IRF-M1	1.701.653,38	0,59%	0,97%	60,90%
BB IRF-M1	18.709.203,61	0,59%	0,97%	60,90%
BB Perfil	1.041.197,24	0,49%	0,97%	50,17%
Bradesco IRF-M1 TP	3.141.746,27	0,62%	0,97%	63,49%
Caixa IMA-B	2.924.529,46	-0,18%	0,97%	-18,64%
Caixa IRF-M1	25.112.469,03	0,59%	0,97%	60,74%
Caixa Brasil TP	2.616.820,24	0,47%	0,97%	48,13%
TOTAL / MÉDIA	57.631.530,20	0,57%	0,97%	58,63%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B TP	0,13%	100%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	0,30%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IRF-M	3,71%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,95%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	32,46%	100%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	1,81%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco IRF-M1 TP	5,45%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B	5,07%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	43,57%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa Brasil TP	4,54%	100%	Art. 7º, I, b

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	0,75%	0,87%	86,25%
Fevereiro	0,54%	0,82%	66,15%
Março	0,67%	0,58%	115,71%
Abril	0,45%	0,71%	63,30%
Maior	-0,06%	0,89%	-6,59%
Junho	0,43%	1,75%	24,73%
Julho	0,78%	0,82%	95,51%
Agosto	0,31%	0,40%	78,54%
Setembro	0,57%	0,97%	58,63%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	4,53%	8,07%	56,13%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 4,53%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,07%, sendo assim o RPPS atingiu 56,13% da meta atuarial.

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

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IMA-B TP	77.074,85	2.256,29	0,00%
BB Perfil	170.727,54	46,11	0,00%
BB IRF-M	2.136.108,58	43.335,10	0,08%
BB IRF-M1	1.701.653,38	6.399,02	0,01%
BB IRF-M1	18.709.203,61	70.355,39	0,12%
BB Perfil	1.041.197,24	281,22	0,00%
Bradesco IRF-M1 TP	3.141.746,27	11.903,21	0,02%
Caixa IMA-B	2.924.529,46	85.997,58	0,15%
Caixa IRF-M1	25.112.469,03	93.717,54	0,16%
Caixa Brasil TP	2.616.820,24	1.204,69	0,00%
Carteira	57.631.530,20	270.884,97	0,47%

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 IMA-B TP	-
BB Perfil	0,03
BB IRF-M	0,04
BB IRF-M1	0,05
BB IRF-M1	0,05
BB Perfil	0,03
Bradesco IRF-M1 TP	0,06
Caixa IMA-B	-
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa Brasil TP	-