

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Novembro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B TP	83.273,66	0,91%	0,28%	329,43%
BB Perfil	182.591,85	0,49%	0,28%	176,20%
BB IRF-M	2.252.877,61	0,98%	0,28%	355,43%
BB IRF-M1	1.726.500,89	0,52%	0,28%	188,77%
BB IRF-M1	18.982.395,02	0,52%	0,28%	188,77%
BB Perfil	1.010.956,53	0,48%	0,28%	174,38%
Bradesco IRF-M1 TP	3.186.672,94	0,52%	0,28%	190,19%
Caixa IMA-B	3.433.952,29	0,90%	0,28%	325,56%
Caixa IRF-M1	25.692.528,36	0,53%	0,28%	191,61%
Caixa Brasil TP	2.643.338,05	0,47%	0,28%	171,01%
TOTAL / MÉDIA	59.195.087,20	0,56%	0,28%	203,44%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B TP	0,14%	100%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	0,31%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IRF-M	3,81%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,92%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	32,07%	100%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	1,71%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco IRF-M1 TP	5,38%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B	5,80%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	43,40%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa Brasil TP	4,47%	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%
Maió	-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	1,32%	0,94%	140,63%
Novembro	0,56%	0,28%	203,44%
Dezembro			
Acumulado	6,50%	9,38%	69,31%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 6,5%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,38%, sendo assim o RPPS atingiu 69,31% 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	83.273,66	2.487,63	0,00%
BB Perfil	182.591,85	42,95	0,00%
BB IRF-M	2.252.877,61	40.386,65	0,07%
BB IRF-M1	1.726.500,89	3.587,85	0,01%
BB IRF-M1	18.982.395,02	39.447,42	0,07%
BB Perfil	1.010.956,53	237,81	0,00%
Bradesco IRF-M1 TP	3.186.672,94	6.557,79	0,01%
Caixa IMA-B	3.433.952,29	103.095,59	0,17%
Caixa IRF-M1	25.692.528,36	52.621,32	0,09%
Caixa Brasil TP	2.643.338,05	920,48	0,00%

Carteira	59.195.087,20	220.408,35	0,37%
----------	---------------	------------	-------

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	0,01
BB Perfil	-
BB IRF-M	0,03
BB IRF-M1	0,02
BB IRF-M1	0,02
BB Perfil	-
Bradesco IRF-M1 TP	0,03
Caixa IMA-B	0,01
Caixa IRF-M1	0,03
Caixa Brasil TP	-