

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Março/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	17.694.994,10	0,63%	0,58%	109,81%
BB Perfil	1.171.687,00	0,54%	0,58%	92,95%
BB IRF-M	1.930.486,76	1,25%	0,58%	216,96%
BB IRF-M1	1.654.419,52	0,63%	0,58%	109,81%
Bradesco IRF-M1	3.054.698,71	0,65%	0,58%	112,42%
Caixa Brasil TP	2.124.205,34	0,52%	0,58%	89,92%
Caixa IRF-M1	23.741.143,72	0,64%	0,58%	110,73%
Caixa IMA-B	2.987.166,60	0,92%	0,58%	158,77%
BB IMA-B TP	78.692,22	0,90%	0,58%	155,46%
BB Perfil	101.589,46	0,53%	0,58%	91,22%
TOTAL / MÉDIA	54.539.083,43	0,67%	0,58%	115,71%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	32,44%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	2,15%	20%	Art. 7º, IV, "a"
BB IRF-M	3,54%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	3,03%	100%	Art. 7º, I, "b"
Bradesco IRF-M1	5,60%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil TP	3,89%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	43,53%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B	5,48%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B TP	0,14%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	0,19%	20%	Art. 7º, IV, "a"

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			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	1,97%	2,28%	86,41%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,97%, enquanto que a meta acumulada no período é de 2,28%, sendo assim o RPPS atingiu 86,41% 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 IRF-M1	17.694.994,10	15.248,97	0,03%
BB Perfil	1.171.687,00	440,91	0,00%
BB IRF-M	1.930.486,76	17.589,31	0,03%
BB IRF-M1	1.654.419,52	34.468,71	0,06%
Bradesco IRF-M1 TP	3.054.698,71	2.737,23	0,01%
Caixa Brasil TP	2.124.205,34	123.729,21	0,23%
Caixa IRF-M1	23.741.143,72	2.336.387,03	4,28%
Caixa IMA-B	2.987.166,60	108.739,51	0,20%
BB IMA-B TP	78.692,22	1.381,81	0,00%
BB Perfil	101.589,46	38,23	0,00%
Carteira	54.539.083,43	2.113.300,82	3,87%

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 IRF-M1	0,05
BB Perfil	0,05
BB IRF-M	0,06
BB IRF-M1	0,05
Bradesco IRF-M1 TP	0,05
Caixa Brasil TP	-
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa IMA-B	0,02
BB IMA-B TP	0,02
BB Perfil	0,05