

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Fevereiro/2016				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.193.375,16	2,98%	1,39%	214,31%
BB IRF-M1	2.982.076,75	1,10%	1,39%	78,79%
BB IDKA 2	10.322.891,23	1,33%	1,39%	95,33%
BB IRF-M1	1.054.827,46	1,10%	1,39%	79,00%
Caixa IRF-M1	6.047.983,78	1,10%	1,39%	79,11%
Sicredi IRF-M	852.696,28	1,52%	1,39%	109,19%
TOTAL / MÉDIA	22.453.850,66	1,32%	1,39%	94,73%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	5,31%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	13,28%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IDKA 2	45,97%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	4,70%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	26,94%	100%	Art. 7º, I, "b"
Sicredi IRF-M	3,80%	20%	Art. 7º, III

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,87%	1,76%	105,94%
Fevereiro	1,32%	1,39%	94,73%
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	3,21%	3,18%	100,99%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 3,21%, enquanto que a meta acumulada no período é de 3,18%, sendo assim o RPPS atingiu 100,99% 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 IPCA TP	1.193.375,16	34.948,78	0,16%
BB IRF-M1	2.982.076,75	7.070,56	0,03%
BB IDKA 2	10.322.891,23	140.479,79	0,63%
BB IRF-M1	1.054.827,46	2.501,01	0,01%
Caixa IRF-M1	6.047.983,78	14.713,60	0,07%
Sicredi IRF-M	852.696,28	13.161,37	0,06%
Carteira	22.453.850,66	194.582,86	0,87%

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 IPCA TP	0,05
BB IRF-M1	0,03
BB IDKA 2	0,02
BB IRF-M1	0,03
Caixa IRF-M1	0,04
Sicredi IRF-M	0,02