

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Setembro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.426.574,45	0,35%	0,97%	36,56%
BB IRF-M1	4.650.594,07	0,50%	0,97%	51,85%
BB IMA-B 5+	5.664.073,27	-1,03%	0,97%	-105,82%
BB IMA-B5	36.055,78	0,87%	0,97%	89,30%
BB IRF-M1	1.393.589,77	0,59%	0,97%	60,90%
BB IMA-B 5+	597.490,71	-1,03%	0,97%	-105,82%
Caixa IMA-B 5+	674.072,31	-1,04%	0,97%	-106,83%
Caixa IRF-M1	4.036.273,00	0,53%	0,97%	55,20%
Caixa IMA-B 5+	2.554.496,73	-1,04%	0,97%	-106,83%
Sicredi IRF-M	1.195.415,51	1,21%	0,97%	125,30%
TOTAL / MÉDIA	22.228.635,60	-0,10%	0,97%	-10,05%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,42%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	20,92%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	25,48%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B5	0,16%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	6,27%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	2,69%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	3,03%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	18,16%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	11,49%	100%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	5,38%	20%	Art. 7º, III, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,70%	0,87%	195,68%
Fevereiro	0,55%	0,82%	67,22%
Março	0,62%	0,58%	107,92%
Abril	0,04%	0,71%	5,55%
Maior	-1,88%	0,89%	-211,95%
Junho	-0,11%	1,75%	-6,29%
Julho	1,72%	0,82%	210,10%
Agosto	-0,16%	0,40%	-39,96%
Setembro	-0,10%	0,97%	-10,05%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	2,36%	8,07%	29,24%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,36%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,07%, sendo assim o RPPS atingiu 29,24% 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 Kansai Asset.

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	1.426.574,45	44.257,51	0,20%
BB IRF-M1	4.650.594,07	17.488,42	0,08%
BB IMA-B 5+	5.664.073,27	229.878,61	1,03%
BB IMA-B5	36.055,78	691,76	0,00%
BB IRF-M1	1.393.589,77	5.240,55	0,02%
BB IMA-B 5+	597.490,71	24.249,39	0,11%
Caixa IMA-B 5+	674.072,31	27.255,57	0,12%
Caixa IRF-M1	4.036.273,00	15.063,02	0,07%
Caixa IMA-B 5+	2.554.496,73	103.289,00	0,46%
Sicredi IRF-M	1.195.415,51	24.657,83	0,11%
Carteira	22.228.635,60	447.783,26	2,01%

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	-
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	-
BB IMA-B5	0,02
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	-
Caixa IMA-B 5+	-
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	0,03