

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Novembro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.460.021,47	0,13%	0,28%	46,76%
BB IRF-M1	10.033.719,06	0,49%	0,28%	179,02%
BB IMA-B5	2.145.282,26	0,03%	0,28%	12,26%
Caixa IRF-M1	6.016.745,23	0,52%	0,28%	190,05%
Caixa IMA-B 5+	1.409.673,87	1,24%	0,28%	448,73%
Sicredi IRF-M	1.253.529,41	1,02%	0,28%	369,32%
Caixa IRF-M1	675.826,64	0,49%	0,28%	179,00%
Caixa IRF-M1	0,00	0,03%	0,28%	9,40%
TOTAL / MÉDIA	22.994.797,94	0,51%	0,28%	185,49%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,35%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	43,63%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B5	9,33%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	26,17%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	6,13%	100%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	5,45%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa IRF-M1	2,94%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	0,00%	100%	Art. 7º, I, b

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,70%	0,78%	218,42%
Fevereiro	0,55%	0,82%	67,22%
Março	0,62%	0,58%	107,92%
Abril	0,04%	0,71%	5,55%
Maio	-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	5,36%	0,94%	570,94%
Novembro	0,51%	0,28%	185,49%
Dezembro			
Acumulado	8,40%	9,28%	90,45%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 8,4%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,28%, sendo assim o RPPS atingiu 90,45% 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	1.460.021,47	36.401,45	0,16%
BB IRF-M1	10.033.719,06	20.851,13	0,09%
BB IMA-B5	2.145.282,26	31.355,18	0,14%
Caixa IRF-M1	6.016.745,23	12.323,00	0,05%
Caixa IMA-B 5+	1.409.673,87	61.529,25	0,27%
Sicredi IRF-M	1.253.529,41	22.786,69	0,10%
Caixa IRF-M1	675.826,64	1.384,17	0,01%
Caixa IRF-M1	0,00	0,00	0,00%
Carteira	22.994.797,94	177.024,13	0,77%

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