

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Dezembro/2017				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
Caixa IRF-M1	5.589.581,31	0,50%	0,93%	53,55%
BB IPCA TP	1.410.463,86	0,98%	0,93%	105,11%
BB IRF-M1	7.346.298,89	0,56%	0,93%	59,88%
BB IMA-B 5+	5.013.735,39	0,75%	0,93%	80,60%
BB IRF-M1	1.303.052,69	0,56%	0,93%	60,15%
Sicredi IRF-M	1.148.189,36	1,23%	0,93%	132,86%
TOTAL / MÉDIA	21.811.321,50	0,64%	0,93%	68,74%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
Caixa IRF-M1	25,63%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IPCA TP	6,47%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	33,68%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	22,99%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	5,97%	100%	Art. 7º, I, "b"
Sicredi IRF-M	5,26%	20%	Art. 7º, III

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,29%	0,87%	148,01%
Fevereiro	1,43%	0,82%	175,26%
Março	1,09%	0,74%	148,19%
Abril	0,00%	0,63%	0,30%
Maio	-1,10%	0,80%	-138,42%
Junho	0,77%	0,26%	299,29%
Julho	1,85%	0,73%	253,81%
Agosto	0,85%	0,68%	125,38%
Setembro	1,46%	0,65%	225,76%
Outubro	0,19%	0,91%	20,88%
Novembro	0,06%	0,77%	7,51%
Dezembro	0,64%	0,93%	68,74%
Acumulado	8,82%	9,12%	96,68%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 8,82%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,12%, sendo assim o RPPS atingiu 96,68% 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 %
Caixa IRF-M1	5.589.581,31	4.075,44	0,02%
BB IPCA TP	1.410.463,86	19.746,19	0,09%
BB IRF-M1	7.346.298,89	5.222,69	0,02%
BB IMA-B 5+	5.013.735,39	124.434,19	0,57%
BB IRF-M1	1.303.052,69	926,38	0,00%
Sicredi IRF-M	1.148.189,36	12.180,82	0,06%
Carteira	21.811.321,50	158.634,72	0,73%

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
Caixa IRF-M1	0,06
BB IPCA TP	0,02
BB IRF-M1	0,03
BB IMA-B 5+	0,01
BB IRF-M1	0,03
Sicredi IRF-M	0,05