

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Julho/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.427.239,90	2,10%	0,82%	256,93%
BB IRF-M1	5.451.538,99	0,67%	0,82%	82,40%
BB IMA-B 5+	5.721.859,87	3,11%	0,82%	379,96%
BB IMA-B5	9.794,48	1,46%	0,82%	178,24%
BB IRF-M1	1.379.958,02	0,68%	0,82%	82,56%
BB IMA-B 5+	607.089,65	3,11%	0,82%	379,96%
Caixa IMA-B 5+	734.856,61	3,08%	0,82%	376,44%
Caixa IRF-M1	4.290.447,50	0,58%	0,82%	70,71%
Caixa IMA-B 5+	2.237.370,25	2,67%	0,82%	325,91%
Sicredi IRF-M	1.192.983,92	1,53%	0,82%	187,51%
TOTAL / MÉDIA	23.053.139,19	1,72%	0,82%	210,10%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,19%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	23,65%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	24,82%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B5	0,04%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	5,99%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	2,63%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	3,19%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	18,61%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	9,71%	100%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	5,17%	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%
Maio	-1,88%	0,89%	-211,95%
Junho	-0,11%	1,75%	-6,29%
Julho	1,72%	0,82%	210,10%
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	2,62%	6,61%	39,67%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,62%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,61%, sendo assim o RPPS atingiu 39,67% 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	1.427.239,90	38.340,36	0,17%
BB IRF-M1	5.451.538,99	19.472,45	0,08%
BB IMA-B 5+	5.721.859,87	200.662,04	0,87%
BB IMA-B5	9.794,48	166,61	0,00%
BB IRF-M1	1.379.958,02	4.929,10	0,02%
BB IMA-B 5+	607.089,65	21.290,25	0,09%
Caixa IMA-B 5+	734.856,61	25.703,85	0,11%
Caixa IRF-M1	4.290.447,50	15.225,70	0,07%
Caixa IMA-B 5+	2.237.370,25	78.258,84	0,34%
Sicredi IRF-M	1.192.983,92	20.970,87	0,09%
Carteira	23.053.139,19	385.543,98	1,67%

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	0,06
BB IRF-M1	0,04
BB IMA-B 5+	0,06
BB IMA-B5	0,06
BB IRF-M1	0,04
BB IMA-B 5+	0,06
Caixa IMA-B 5+	0,06
Caixa IRF-M1	0,04
Caixa IMA-B 5+	0,06
Sicredi IRF-M	0,04