

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Maio/2016				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.252.679,14	0,50%	1,27%	39,38%
BB IRF-M1	2.801.740,65	0,93%	1,27%	72,96%
BB IMA-B5	10.421.894,48	-0,69%	1,27%	-54,14%
BB IRF-M1	1.090.749,94	1,04%	1,27%	81,82%
Caixa IRF-M1	2.645.663,83	0,49%	1,27%	38,56%
Sicredi IRF-M	909.211,88	0,24%	1,27%	18,60%
Caixa IMA-B 5+	3.949.867,01	-1,25%	1,27%	-98,64%
TOTAL / MÉDIA	23.071.806,93	-0,18%	1,27%	-14,53%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	5,43%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	12,14%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B5	45,17%	20%	Art. 7º, III
BB IRF-M1	4,73%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	11,47%	100%	Art. 7º, I, "b"
Sicredi IRF-M	3,94%	20%	Art. 7º, III
Caixa IMA-B 5+	17,12%	100%	Art. 7º, I, "b"

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,87%	1,76%	105,94%
Fevereiro	1,32%	1,39%	94,73%
Março	0,88%	0,92%	95,31%
Abril	3,20%	1,10%	290,96%
Maio	-0,18%	1,27%	-14,53%
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	7,25%	6,61%	109,65%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 7,25%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,61%, sendo assim o RPPS atingiu 109,65% 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	1.252.679,14	49.850,19	0,22%
BB IRF-M1	2.801.740,65	5.994,41	0,03%
BB IMA-B5	10.421.894,48	151.577,68	0,66%
BB IRF-M1	1.090.749,94	2.333,69	0,01%
Caixa IRF-M1	2.645.663,83	5.633,78	0,02%
Sicredi IRF-M	909.211,88	16.318,13	0,07%
Caixa IMA-B 5+	3.949.867,01	245.238,41	1,06%
Carteira	23.071.806,93	417.225,11	1,81%

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	-
BB IMA-B5	-
BB IRF-M1	-
Caixa IRF-M1	-
Sicredi IRF-M	-
Caixa IMA-B 5+	-