

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Setembro/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	30.300.692,53	0,67%	1,32%	50,80%
BB IPCA IV	10.412.997,49	0,89%	1,32%	67,00%
BB IPCA III CP	1.121.090,35	-0,61%	1,32%	-45,84%
BB IDKA 2	120.743.898,19	-0,04%	1,32%	-2,92%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.424.630,00	0,87%	1,32%	66,04%
Caixa IMA-B 5	0,00	-0,01%	1,32%	-0,69%
Caixa IRF-M1	115.800.000,00	0,00%	1,32%	0,00%
Santander IMA-B 5	0,00	0,00%	1,32%	0,23%
Itália FIDC	646.084,07	1,24%	1,32%	93,71%
Master III FIDC	89.984,20	-0,44%	1,32%	-33,11%
Urca CP	4.242.140,42	0,24%	1,32%	18,02%
BTG Pactual IMA-B	1.234.182,12	-3,43%	1,32%	-259,81%
RB Capital Renda II FII	2.010.233,50	1,31%	1,32%	99,35%
TOTAL / MÉDIA	297.025.932,87	0,12%	1,32%	9,36%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,12% enquanto que a meta atuarial foi de 1,32%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	10,20%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA IV	3,51%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,38%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB IDKA 2	40,65%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,51%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B 5	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	38,99%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander IMA-B 5	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,22%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,03%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,43%	0%	Ativo Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,42%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,68%	5%	Art. 8º, VI

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,46%	0,96%	-48,01%
Fevereiro	1,42%	1,02%	139,20%
Março	0,78%	1,22%	64,01%
Abril	0,97%	0,98%	99,26%
Maio	1,68%	0,55%	306,31%
Junho	0,28%	0,41%	69,89%
Julho	1,01%	1,09%	92,33%
Agosto	1,20%	0,43%	281,00%
Setembro	0,12%	1,32%	9,36%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	7,21%	8,26%	87,32%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 7,21%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,26%, sendo assim o RPPS atingiu 87,32% 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 Perfil	30.300.692,53	927.201,19	3,06%
BB IPCA IV	10.412.997,49	150.988,46	1,45%
BB IPCA III CP	1.121.090,35	224,22	0,02%
BB IDKA 2	120.743.898,19	48.297,56	0,04%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.424.630,00	669.573,98	6,42%
Caixa IMA-B 5	0,00	0,00	0,04%
Caixa IRF-M1	115.800.000,00	1.899.120,00	1,64%
Santander IMA-B 5	0,00	0,00	0,08%
Itália FIDC	646.084,07	29.332,22	4,54%
Master III FIDC	89.984,20	4.931,13	5,48%
Urca CP	4.242.140,42	-	-
BTG Pactual IMA-B	1.234.182,12	19.500,08	1,58%
RB Capital Renda II FII	2.010.233,50	10.453,21	0,52%
Carteira	297.025.932,87	50.432.927,78	16,98%

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 Perfil	-
BB IPCA IV	-
BB IPCA III CP	-
BB IDKA 2	-
Caixa Brasil I 2022 TP	-
Caixa IMA-B 5	-
Caixa IRF-M1	-
Santander IMA-B 5	-
Itália FIDC	-
Master III FIDC	-
Urca CP	12,79
BTG Pactual IMA-B	-
RB Capital Renda II FII	-