

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Outubro/2014				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB Perfil	35.261.310,71	0,77%	0,91%	85,04%
BB Fluxo	0,00	0,43%	0,91%	47,44%
BB IRF-M1	121.560.535,65	0,79%	0,91%	86,47%
BB IPCA IV	10.530.557,81	1,13%	0,91%	124,14%
BB IPCA III CP	1.135.854,89	1,32%	0,91%	144,81%
BB IDKA 2	0,00	-0,12%	0,91%	-12,71%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.538.400,00	1,09%	0,91%	120,00%
Caixa IRF-M1	117.296.240,75	0,83%	0,91%	91,22%
Santander Irf-M1	5.171.677,12	0,79%	0,91%	86,95%
Itália FIDC	626.618,51	-0,67%	0,91%	-74,10%
Master III FIDC	85.942,75	-1,45%	0,91%	-159,15%
Urca CP	4.279.007,31	0,87%	0,91%	95,56%
BTG Pactual IMA-B	1.259.264,32	2,03%	0,91%	223,46%
RB Capital Renda II FII	2.006.186,05	0,36%	0,91%	39,60%
BRB Publico LP	1.002.765,72	0,28%	0,91%	30,41%
TOTAL / MÉDIA	310.754.361,59	0,79%	0,91%	87,41%

A rentabilidade média da carteira foi de 0,79% enquanto que a meta atuarial foi de 0,91%.

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB Perfil	11,35%	20%	Art. 7º, IV
BB Fluxo	0,00%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	39,12%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IPCA IV	3,39%	20%	Art. 7º, IV
BB IPCA III CP	0,37%	5%	Art. 7º, VII, "b"
BB IDKA 2	0,00%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil I 2022 TP	3,39%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IRF-M1	37,75%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander Irf-M1	1,66%	100%	Art. 7º, I, "b"
Itália FIDC	0,20%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Master III FIDC	0,03%	5%	Art. 7º, VII, "a"
Urca CP	1,38%	0%	Ativo em Enquadramento
BTG Pactual IMA-B	0,41%	100%	Art. 7º, I, "b"
RB Capital Renda II FII	0,65%	5%	Art. 8º, VI
BRB Publico LP	0,32%	20%	Art. 7º, IV

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,46%	2,37%	-19,48%
Fevereiro	1,42%	1,02%	139,20%
Março	0,78%	1,22%	64,01%
Abril	0,97%	0,98%	99,26%
Mai	1,68%	0,55%	307,09%
Junho	0,28%	0,41%	69,89%
Julho	1,01%	1,09%	92,33%
Agosto	1,20%	0,43%	280,70%
Setembro	0,12%	0,64%	19,43%
Outubro	0,79%	0,91%	87,41%
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	8,06%	10,02%	80,44%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 8,06%, enquanto que a meta acumulada no período é de 10,02%, sendo assim o RPPS atingiu 80,44% 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 III CP	1.135.854,89	29.759,40	2,62%
BB Fluxo	0,00	0,00	0,03%
BB IDKA 2	0,00	0,00	1,28%
BB IRF-M1	121.560.535,65	267.433,18	0,22%
BB IPCA IV	10.530.557,81	12.636,67	0,12%
BRB Publico LP	1.002.765,72	100,28	0,01%
BTG Pactual IMA-B	1.259.264,32	74.926,23	5,95%
Caixa Brasil I 2022 TP	10.538.400,00	12.646,08	0,12%
Caixa IRF-M1	117.296.240,75	258.051,73	0,22%
Itália FIDC	626.618,51	28.197,83	4,50%
Master III FIDC	85.942,75	4.451,83	5,18%
RB Capital Renda II FII	2.006.186,05	-	-
Santander Irf-M1	5.171.677,12	11.377,69	0,22%
Urca CP	4.279.007,31	12.837,02	0,30%
Carteira	310.754.361,59	33.898.904,71	10,91%

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	4,75
BB Fluxo	-
BB IRF-M1	-
BB IPCA IV	8,11
BB IPCA III CP	0,77
BB IDKA 2	-
Caixa Brasil I 2022 TP	6,36
Caixa IRF-M1	-
Santander Irf-M1	-
Itália FIDC	-
Master III FIDC	-
Urca CP	1,05
BTG Pactual IMA-B	1,06
RB Capital Renda II FII	-
BRB Publico LP	4,50