

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Setembro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	8.442.375,79	0,59%	0,89%	66,36%
BB Perfil	3.717.764,70	0,49%	0,89%	55,27%
BB IRF-M1	4.002.355,52	0,59%	0,89%	66,36%
BB Perfil	700.643,79	0,49%	0,89%	55,27%
Caixa IRF-M1	15.942.230,31	0,59%	0,89%	66,20%
Caixa Ref. DI LP	5.112.254,84	0,44%	0,89%	49,98%
Bradesco IRF-M1 TP	2.142.602,15	0,62%	0,89%	69,18%
NTN-B - 2024	1.443.693,34	0,53%	0,89%	59,57%
NTN-B - 2024	1.690.100,52	0,53%	0,89%	59,57%
Santander Ativo FIC FI	810.166,81	0,44%	0,89%	49,18%
TOTAL / MÉDIA	44.004.187,77	0,56%	0,89%	62,62%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	19,19%	100%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	8,45%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IRF-M1	9,10%	100%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	1,59%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IRF-M1	36,23%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa Ref. DI LP	11,62%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco IRF-M1 TP	4,87%	100%	Art. 7º, I, b
NTN-B - 2024	3,28%	100%	Art. 7º, I, a
NTN-B - 2024	3,84%	100%	Art. 7º, I, a
Santander Ativo FIC FI	1,84%	20%	Art. 7º, IV, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	0,63%	0,70%	89,63%
Fevereiro	0,53%	0,73%	72,05%
Março	0,62%	0,50%	124,16%
Abril	0,50%	0,63%	79,74%
Maio	0,25%	0,81%	30,41%
Junho	0,55%	1,67%	32,70%
Julho	0,69%	0,74%	93,46%
Agosto	0,55%	0,32%	173,63%
Setembro	0,56%	0,89%	62,62%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	4,97%	7,19%	69,03%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 4,97%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,19%, sendo assim o RPPS atingiu 69,03% 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 Kansai Asset.

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 IRF-M1	8.442.375,79	31.747,30	0,07%
BB Perfil	3.717.764,70	1.004,13	0,00%
BB IRF-M1	4.002.355,52	15.050,74	0,03%
BB Perfil	700.643,79	189,24	0,00%
Caixa IRF-M1	15.942.230,31	59.495,01	0,14%
Caixa Ref. DI LP	5.112.254,84	579,19	0,00%
Bradesco IRF-M1 TP	2.142.602,15	8.117,73	0,02%
NTN-B - 2024	1.443.693,34	50.286,95	0,11%
NTN-B - 2024	1.690.100,52	58.869,84	0,13%
Santander Ativo FIC FI	810.166,81	7.678,64	0,02%
Carteira	44.004.187,77	201.768,00	0,46%

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 IRF-M1	0,05
BB Perfil	0,03
BB IRF-M1	0,05
BB Perfil	0,03
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa Ref. DI LP	-
Bradesco IRF-M1 TP	0,06
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-
Santander Ativo FIC FI	-