

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Fevereiro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.449.358,10	0,57%	0,82%	69,20%
BB IRF-M1	6.849.566,21	0,53%	0,82%	65,01%
BB IMA-B 5+	5.388.889,03	0,54%	0,82%	65,63%
Caixa IRF-M1	5.283.402,87	0,47%	0,82%	57,24%
BB IRF-M1	1.317.555,61	0,52%	0,82%	64,11%
Caixa IMA-B 5+	904.893,57	0,54%	0,82%	66,44%
Sicredi IRF-M	1.176.842,48	1,15%	0,82%	141,06%
BB IMA-B 5+	625.944,11	0,53%	0,82%	65,25%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>22.996.451,98</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,82%</b>	<b>67,22%</b>

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,30%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	29,79%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	23,43%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	22,97%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	5,73%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B 5+	3,93%	100%	Art. 7º, I, "b"
Sicredi IRF-M	5,12%	60%	Art. 7º, IV, "a"
BB IMA-B 5+	2,72%	100%	Art. 7º, I, "b"

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,70%	0,87%	195,68%
Fevereiro	0,55%	0,82%	67,22%
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Acumulado</b>	<b>2,26%</b>	<b>1,69%</b>	<b>133,35%</b>

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,26%, enquanto que a meta acumulada no período é de 1,69%, sendo assim o RPPS atingiu 133,35% 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	1.449.358,10	20.820,45	0,09%
BB IRF-M1	6.849.566,21	4.981,24	0,02%
BB IMA-B 5+	5.388.889,03	147.908,79	0,64%
Caixa IRF-M1	5.283.402,87	3.807,96	0,02%
BB IRF-M1	1.317.555,61	958,17	0,00%
Caixa IMA-B 5+	904.893,57	24.858,12	0,11%
Sicredi IRF-M	1.176.842,48	12.003,52	0,05%
BB IMA-B 5+	625.944,11	17.180,28	0,07%
<b>Carteira</b>	<b>22.996.451,98</b>	<b>222.474,30</b>	<b>0,97%</b>

#### 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	0,01
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	0,00
Caixa IRF-M1	0,06
BB IRF-M1	0,05
Caixa IMA-B 5+	0,00
Sicredi IRF-M	-
BB IMA-B 5+	0,00