

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

| Fevereiro/2017       |                      |               |              |                |
|----------------------|----------------------|---------------|--------------|----------------|
| Nome do Fundo        | Aplicação            | Rentabilidade | Meta         | % Meta         |
| BB IRF-M             | 17.640,02            | 0,90%         | 0,82%        | 109,61%        |
| BB IPCA TP           | 1.364.685,15         | 2,70%         | 0,82%        | 329,43%        |
| BB IRF-M1            | 16.713.692,96        | 0,99%         | 0,82%        | 120,60%        |
| BB IMA-B 5+          | 453.726,02           | 4,99%         | 0,82%        | 609,94%        |
| BB IRF-M1            | 1.201.937,77         | 0,99%         | 0,82%        | 120,60%        |
| Caixa IRF-M1         | 2.510.521,79         | 0,73%         | 0,82%        | 89,31%         |
| Caixa IMA-B 5+       | 1.651.569,73         | 3,58%         | 0,82%        | 437,17%        |
| Sicredi IRF-M        | 1.043.208,17         | 2,03%         | 0,82%        | 248,61%        |
| <b>TOTAL / MÉDIA</b> | <b>24.956.981,61</b> | <b>1,43%</b>  | <b>0,82%</b> | <b>175,26%</b> |

## 2. ENQUADRAMENTO

| Nome do Fundo  | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento   |
|----------------|--------------|-------------|-----------------|
| BB IRF-M       | 0,07%        | 100%        | Art. 7º, I, "b" |
| BB IPCA TP     | 5,47%        | 20%         | Art. 7º, IV     |
| BB IRF-M1      | 66,97%       | 100%        | Art. 7º, I, "b" |
| BB IMA-B 5+    | 1,82%        | 100%        | Art. 7º, I, "b" |
| BB IRF-M1      | 4,82%        | 100%        | Art. 7º, I, "b" |
| Caixa IRF-M1   | 10,06%       | 100%        | Art. 7º, I, "b" |
| Caixa IMA-B 5+ | 6,62%        | 100%        | Art. 7º, I, "b" |
| Sicredi IRF-M  | 4,18%        | 20%         | Art. 7º, III    |

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

|                  | Rentabilidade | Meta         | % Meta         |
|------------------|---------------|--------------|----------------|
| Janeiro          | 1,29%         | 0,87%        | 148,01%        |
| Fevereiro        | 1,43%         | 0,82%        | 175,26%        |
| Março            |               |              |                |
| Abril            |               |              |                |
| Maio             |               |              |                |
| Junho            |               |              |                |
| Julho            |               |              |                |
| Agosto           |               |              |                |
| Setembro         |               |              |                |
| Outubro          |               |              |                |
| Novembro         |               |              |                |
| Dezembro         |               |              |                |
| <b>Acumulado</b> | <b>2,74%</b>  | <b>1,69%</b> | <b>161,64%</b> |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,74%, enquanto que a meta acumulada no período é de 1,69%, sendo assim o RPPS atingiu 161,64% 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 IRF-M        | 17.640,02            | 295,19            | 0,00%        |
| BB IPCA TP      | 1.364.685,15         | 35.964,13         | 0,14%        |
| BB IRF-M1       | 16.713.692,96        | 29.050,83         | 0,12%        |
| BB IMA-B 5+     | 453.726,02           | 20.175,96         | 0,08%        |
| BB IRF-M1       | 1.201.937,77         | 2.089,14          | 0,01%        |
| Caixa IRF-M1    | 2.510.521,79         | 4.266,70          | 0,02%        |
| Caixa IMA-B 5+  | 1.651.569,73         | 73.958,82         | 0,30%        |
| Sicredi IRF-M   | 1.043.208,17         | 17.725,54         | 0,07%        |
| <b>Carteira</b> | <b>24.956.981,61</b> | <b>168.278,52</b> | <b>0,67%</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 IRF-M       | 0,09   |
| BB IPCA TP     | 0,08   |
| BB IRF-M1      | 0,10   |
| BB IMA-B 5+    | 0,15   |
| BB IRF-M1      | 0,10   |
| Caixa IRF-M1   | 0,11   |
| Caixa IMA-B 5+ | 0,15   |
| Sicredi IRF-M  | -      |