

### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Janeiro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
Caixa IRF-M1	5.875.877,58	0,62%	0,87%	71,56%
BB IPCA TP	1.441.196,27	2,18%	0,87%	250,85%
BB IRF-M1	7.389.292,08	0,59%	0,87%	67,38%
BB IMA-B 5+	5.360.100,12	4,88%	0,87%	561,81%
BB IRF-M1	1.310.678,62	0,59%	0,87%	67,38%
BB IMA-B 5+	612.908,80	3,33%	0,87%	382,94%
Sicredi IRF-M	1.163.411,81	1,33%	0,87%	152,63%
Caixa IMA-B 5+	900.000,00	0,00%	0,87%	0,00%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>24.053.465,28</b>	<b>1,70%</b>	<b>0,87%</b>	<b>195,68%</b>

### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
Caixa IRF-M1	24,43%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IPCA TP	5,99%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	30,72%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	22,28%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	5,45%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	2,55%	100%	Art. 7º, I, "b"
Sicredi IRF-M	4,84%	20%	Art. 7º, III
Caixa IMA-B 5+	3,74%	100%	Art. 7º, I, "b"

### 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,70%	0,87%	195,68%
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Acumulado</b>	<b>1,70%</b>	<b>0,87%</b>	<b>195,68%</b>

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,7%, enquanto que a meta acumulada no período é de 0,87%, sendo assim o RPPS atingiu 195,68% 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 %
Caixa IRF-M1	5.875.877,58	4.430,24	0,02%
BB IPCA TP	1.441.196,27	20.579,79	0,09%
BB IRF-M1	7.389.292,08	5.661,54	0,02%
BB IMA-B 5+	5.360.100,12	140.352,26	0,58%
BB IRF-M1	1.310.678,62	1.004,22	0,00%
BB IMA-B 5+	612.908,80	16.048,79	0,07%
Sicredi IRF-M	1.163.411,81	12.193,87	0,05%
Caixa IMA-B 5+	900.000,00	23.597,84	0,10%
<b>Carteira</b>	<b>24.053.465,28</b>	<b>213.407,86</b>	<b>0,89%</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
Caixa IRF-M1	-
BB IPCA TP	0,07
BB IRF-M1	0,00
BB IMA-B 5+	0,11
BB IRF-M1	0,00
BB IMA-B 5+	0,11
Sicredi IRF-M	0,05
Caixa IMA-B 5+	0,11