

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Janeiro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	17.491.772,25	0,58%	0,87%	67,10%
BB Perfil	1.170.332,71	0,54%	0,87%	61,92%
BB IRF-M	1.581.852,58	1,29%	0,87%	148,17%
BB IRF-M1	1.635.418,99	0,59%	0,87%	67,38%
BB IMA-B TP	77.581,59	2,88%	0,87%	331,78%
BB Perfil	88.781,11	0,57%	0,87%	65,74%
Caixa IMA-B	2.944.097,56	3,37%	0,87%	388,45%
Caixa IRF-M1	23.280.480,61	0,57%	0,87%	65,61%
Caixa Brasil TP	2.103.834,68	0,57%	0,87%	65,49%
Bradesco IRF-M1	3.019.337,85	0,57%	0,87%	66,05%
TOTAL / MÉDIA	53.393.489,93	0,75%	0,87%	86,25%

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	32,76%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	2,19%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M	2,96%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	3,06%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B TP	0,15%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	0,17%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IMA-B	5,51%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	43,60%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Brasil TP	3,94%	20%	Art. 7º, IV
Bradesco IRF-M1	5,65%	100%	Art. 7º, I, "b"

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	0,75%	0,87%	86,25%
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	0,75%	0,87%	86,25%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 0,75%, enquanto que a meta acumulada no período é de 0,87%, sendo assim o RPPS atingiu 86,25% 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-M1	17.491.772,25	13.401,88	0,03%
BB Perfil	1.170.332,71	496,43	0,00%
BB IRF-M	1.581.852,58	16.259,59	0,03%
BB IRF-M1	1.635.418,99	1.253,03	0,00%
BB IMA-B TP	77.581,59	1.390,07	0,00%
BB Perfil	88.781,11	37,66	0,00%
Caixa IMA-B	2.944.097,56	52.820,64	0,10%
Caixa IRF-M1	23.280.480,61	17.552,80	0,03%
Caixa Brasil TP	2.103.834,68	607,70	0,00%
Bradesco IRF-M1 TP	3.019.337,85	2.418,06	0,00%
Carteira	53.393.489,93	86.531,54	0,16%

#### 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	0,00
BB Perfil	-
BB IRF-M	0,05
BB IRF-M1	0,00
BB IMA-B TP	0,10
BB Perfil	-
Caixa IMA-B	0,10
Caixa IRF-M1	-
Caixa Brasil TP	-
Bradesco IRF-M1 TP	-