

### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Janeiro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	3.834.379,07	0,58%	0,70%	82,91%
BB Fluxo	166.868,49	0,49%	0,70%	69,76%
BB Perfil	463.563,33	0,57%	0,70%	81,74%
BB IRF-M1	8.113.768,57	0,59%	0,70%	83,77%
BB Perfil	3.568.814,48	0,57%	0,70%	81,74%
Caixa IRF-M1	14.796.544,93	0,57%	0,70%	81,57%
Caixa Ref. DI LP	4.681.227,39	0,57%	0,70%	81,31%
Bradesco IRF-M1	1.784.986,23	0,55%	0,70%	78,56%
Santander Ativo F	803.127,75	1,55%	0,70%	221,62%
NTN-B - 2024	1.432.199,14	1,04%	0,70%	148,29%
NTN-B - 2024	1.676.644,51	1,04%	0,70%	148,29%

### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	9,28%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Fluxo	0,40%	20%	Art. 7º, IV
BB Perfil	1,12%	20%	Art. 7º, IV
BB IRF-M1	19,64%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB Perfil	8,64%	20%	Art. 7º, IV
Caixa IRF-M1	35,81%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa Ref. DI LP	11,33%	20%	Art. 7º, IV
Bradesco IRF-M1	4,32%	100%	Art. 7º, I, "b"
Santander Ativo F	1,94%	20%	Art. 7º, IV
NTN-B - 2024	3,47%	100%	Art. 7º, I, "a"
NTN-B - 2024	4,06%	100%	Art. 7º, I, "a"

### 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	0,63%	0,70%	89,63%
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	0,63%	0,70%	89,63%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 0,63%, enquanto que a meta acumulada no período é de 0,7%, sendo assim o RPPS atingiu 89,63% 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	3.834.379,07	2.937,83	0,01%
BB Fluxo	166.868,49	29,76	0,00%
BB Perfil	463.563,33	196,64	0,00%
BB IRF-M1	8.113.768,57	6.216,62	0,02%
BB Perfil	3.568.814,48	1.513,83	0,00%
Caixa IRF-M1	14.796.544,93	11.156,16	0,03%
Caixa Ref. DI LP	4.681.227,39	1.155,25	0,00%
Bradesco IRF-M1 TP	1.784.986,23	1.429,52	0,00%
Santander Ativo FIC FI	803.127,75	6.069,35	0,01%
NTN-B - 2024	1.432.199,14	24.062,42	0,06%
NTN-B - 2024	1.676.644,51	28.169,35	0,07%

Carteira	41.322.123,89	67.223,04	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 Fluxo	-
BB Perfil	-
BB IRF-M1	0,00
BB Perfil	-
Caixa IRF-M1	-
Caixa Ref. DI LP	-
Bradesco IRF-M1 TP	-
Santander Ativo FIC FI	0,07
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-