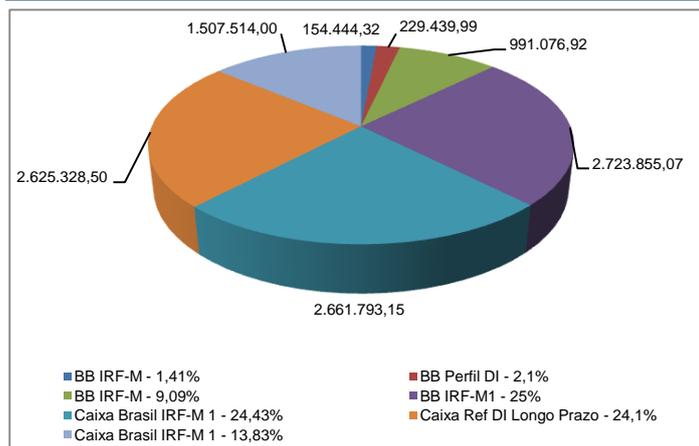


1. RENTABILIDADE MÉDIA

ABRIL				
Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M	154.444,32	1,35%	1,08%	125,04%
BB Perfil DI	229.439,99	0,62%	1,08%	57,74%
BB IRF-M	991.076,92	1,35%	1,08%	125,04%
BB IRF-M1	2.723.855,07	0,54%	1,08%	50,10%
Caixa Brasil IRF-M 1	2.661.793,15	0,56%	1,08%	52,24%
Caixa Ref DI Longo Prazo	2.625.328,50	0,61%	1,08%	56,42%
Caixa Brasil IRF-M 1	1.507.514,00	0,56%	1,08%	52,24%
TOTAL / MÉDIA	10.893.451,95	0,65%	1,08%	60,49%

A rentabilidade média da carteira é de 0,65%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,08%, sendo assim, o RPPS atingiu 60,49% da meta atuarial.

2. CARTEIRA ATUAL



3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	INPC	Meta	% Meta
Janeiro	0,35%	0,92%	1,41%	24,45%
Fevereiro	-0,46%	0,52%	1,01%	-45,41%
Março	0,50%	0,60%	1,09%	46,34%
Abril	0,65%	0,59%	1,08%	60,49%
Maio				
Junho				
Julho				
Agosto				
Setembro				
Outubro				
Novembro				
Dezembro				
Acumulado	1,05%	2,66%	4,67%	22,38%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,05%, enquanto que a meta acumulada no período é de 4,67%, sendo assim o RPPS atingiu 22,38% 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	154.444,32	326,98	0,21%
BB Perfil DI	229.439,99	11,72	0,01%
BB IRF-M	991.076,92	2.098,27	0,21%
BB IRF-M1	2.723.855,07	2.217,79	0,08%
Caixa Brasil IRF-M 1	2.661.793,15	2.271,41	0,09%
Caixa Ref DI Longo Prazo	2.625.328,50	51,57	0,00%
Caixa Brasil IRF-M 1	1.507.514,00	1.286,42	0,09%
Carteira	10.893.451,95	8.024,23	0,07%

O fundo Caixa Ref DI Longo Prazo obteve o menor VaR% dentre os fundos da carteira, sendo assim, é o fundo que apresenta menor risco, podendo perder com 95% de confiança R\$ 51,57 em um dia.

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	1,29
BB Perfil DI	0,67
BB IRF-M	1,29
BB IRF-M1	N/A
Caixa Brasil IRF-M 1	0,07
Caixa Ref DI Longo Prazo	0,39
Caixa Brasil IRF-M 1	0,07

O fundo BB IRF-M obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.