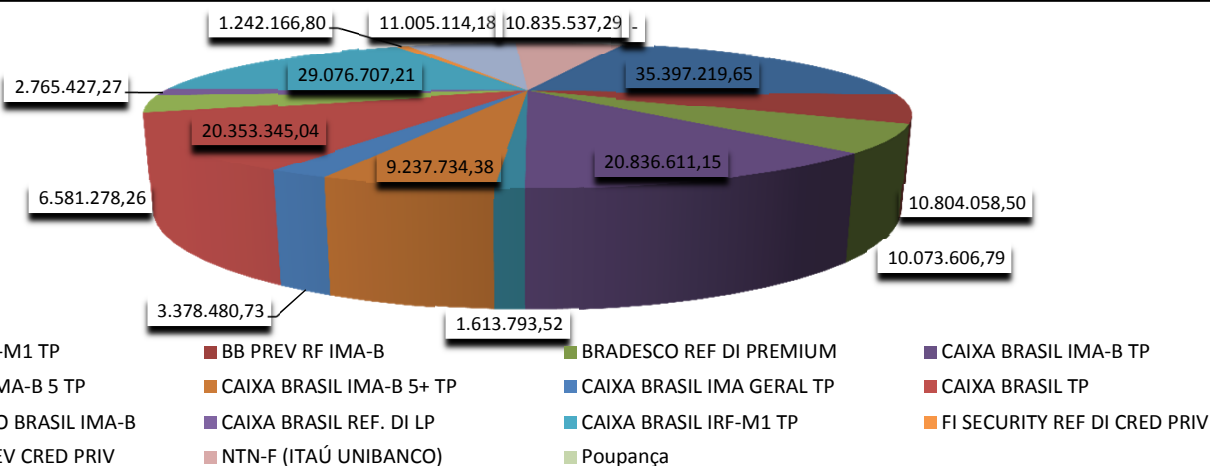


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	35.397.219,65	0,89	1,03	86,41%
BB PREV RF IMA-B	10.804.058,50	-0,67	1,03	-65,05%
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.073.606,79	1,12	1,03	108,74%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	20.836.611,15	-1,09	1,03	-105,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.613.793,52	0,70	1,03	67,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.237.734,38	-1,68	1,03	-163,11%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.378.480,73	-0,46	1,03	-44,66%
CAIXA BRASIL TP	20.353.345,04	0,97	1,03	94,17%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.581.278,26	-0,78	1,03	-75,73%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	2.765.427,27	1,12	1,03	108,74%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	29.076.707,21	0,95	1,03	92,23%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.242.166,80	0,26	1,03	25,24%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.005.114,18	0,30	1,03	29,13%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.835.537,29	-0,24	1,03	-23,30%
Poupança	-	0,00	1,03	0,00%
TOTAL / MÉDIA	173.201.080,77	0,25	1,03	24,24%

A rentabilidade média da carteira é de 0,25%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,03%, sendo assim, o RPPS atingiu 24,24% da meta Atuarial

2. Carteira Atual



4. Gerenciamento de Risco

4.1. Risco de Mercado

4.1.1 VaR - VALUE AT RISK

Value-at-Risk ou Valor sob Risco pode se definido como perda máxima num determinado Período sob condições normais de mercado com determinado grau de confiança

FUNDOS	Valor Investido	% VaR 12 MESES
BB PREV RF IRF-M1 TP	35.397.219,65	0,50
BB PREV RF IMA-B	10.804.058,50	10,10
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.073.606,79	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	20.836.611,15	10,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.613.793,52	3,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.237.734,38	10,10
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.378.480,73	5,00
CAIXA BRASIL TP	20.353.345,04	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.581.278,26	9,30
CAIXA BRASIL REF. DI LP	2.765.427,27	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	29.076.707,21	0,50
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.242.166,80	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.005.114,18	7,70
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.835.537,29	N/D
Poupança	-	N/D

O fundo Bradesco Ref Di Premium obteve o menor VaR% dentre os fundos da carteira, sendo assim, é o fundo que apresenta menor risco,

3. Comparativo com a Meta Atuarial

	Meta Atuarial	Rent. Média da Carteira	% Atingido da Meta
Janeiro	1,75	1,58	90,33%
Fevereiro	1,71	0,68	39,64%
Março	1,81	0,49	26,95%
Abril	1,20	1,43	118,75%
Maiο	1,23	1,43	115,99%
Junho	1,28	0,42	32,94%
Julho	1,11	0,57	51,02%
Agosto	0,71	-0,38	-53,79%
Setembro	1,03	0,25	24,24%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	12,14	6,48	53,38%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 6,48%, enquanto que a meta acumulada no período é de 12,14%, sendo assim o RPPS atingiu 53,38% da meta atuarial

4.1.2 INDICE SHARPE

O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base e rentabilidades semanais, mensais ou anuais

FUNDOS	INDICE SHARPE
BB PREV RF IRF-M1 TP	-2,20
BB PREV RF IMA-B	-0,60
BRABESCO REF DI PREMIUM	8,10
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-0,70
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	-0,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-0,60
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-0,90
CAIXA BRASIL TP	-1,90
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	-0,60
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-1,90
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,90
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	-1,40
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	N/D
Poupança	N/D

O fundo Bradesco Ref Di Premium obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.