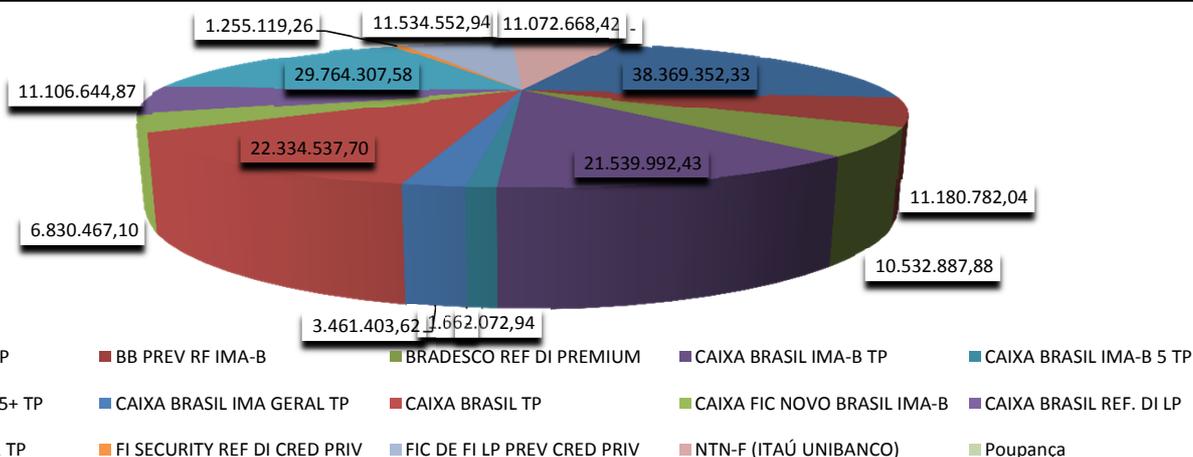


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	38.369.352,33	1,05	1,50	70,00%
BB PREV RF IMA-B	11.180.782,04	1,02	1,50	68,00%
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.532.887,88	1,05	1,50	70,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.539.992,43	1,02	1,50	68,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.662.072,94	0,55	1,50	36,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	1,24	1,50	82,67%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.461.403,62	1,01	1,50	67,33%
CAIXA BRASIL TP	22.334.537,70	1,02	1,50	68,00%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.830.467,10	1,24	1,50	82,67%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	11.106.644,87	1,05	1,50	70,00%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	29.764.307,58	1,05	1,50	70,00%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.255.119,26	0,46	1,50	30,67%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.534.552,94	4,09	1,50	272,67%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.072.668,42	0,82	1,50	54,67%
Poupança	-	0,00	1,50	0,00%
TOTAL / MÉDIA	180.644.789,11	1,22	1,50	81,24%

A rentabilidade média da carteira é de 1,22%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,50%, sendo assim, o RPPS atingiu 81,24% 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	38.369.352,33	0,50
BB PREV RF IMA-B	11.180.782,04	9,30
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.532.887,88	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.539.992,43	9,40
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.662.072,94	3,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.461.403,62	4,70
CAIXA BRASIL TP	22.334.537,70	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.830.467,10	8,60
CAIXA BRASIL REF. DI LP	11.106.644,87	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	29.764.307,58	0,50
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.255.119,26	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.534.552,94	8,70
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.072.668,42	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	1,31	1,55	118,07%
Novembro	1,50	1,22	81,24%
Dezembro			0,00%
Acumulado	15,12	9,57	63,29%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 9,57%, enquanto que a meta acumulada no período é de 15,12%, sendo assim o RPPS atingiu 63,29% 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	-1,30
BB PREV RF IMA-B	-0,70
BRADESCO REF DI PREMIUM	6,10
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-0,80
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	-0,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-1,10
CAIXA BRASIL TP	-1,80
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	-0,70
CAIXA BRASIL REF. DI LP	0,80
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-1,10
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,90
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	-0,90
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.