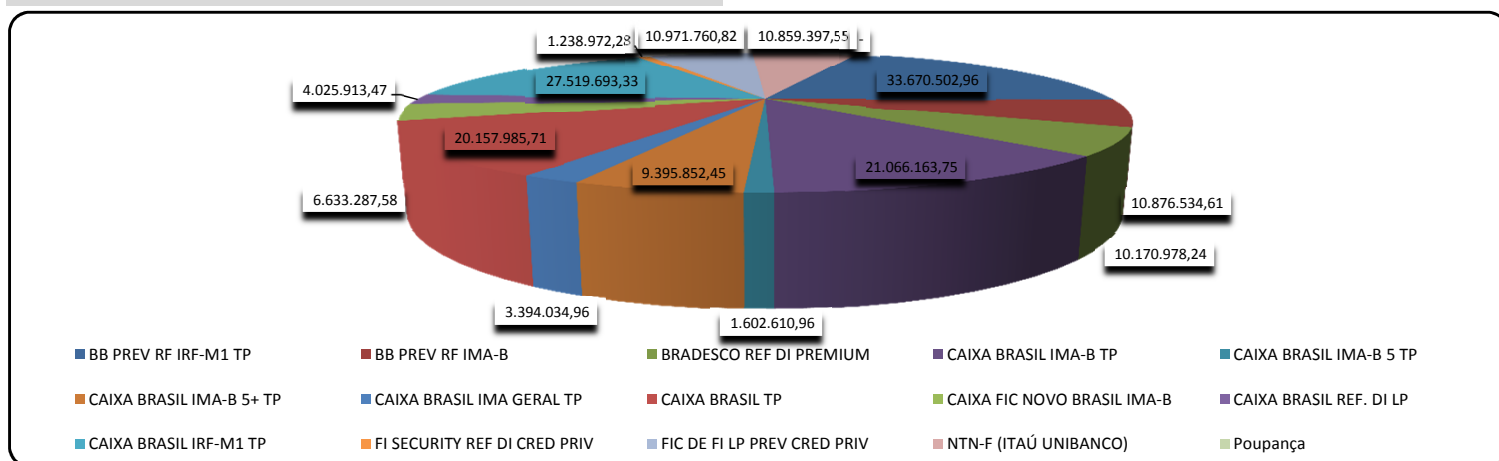


## 1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META / MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	33.670.502,96	0,99	0,71	139,44%
BB PREV RF IMA-B	10.876.534,61	-3,06	0,71	-430,99%
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.170.978,24	1,11	0,71	156,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.066.163,75	-3,39	0,71	-477,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.602.610,96	-0,51	0,71	-71,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.395.852,45	-4,64	0,71	-653,52%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.394.034,96	-1,24	0,71	-174,65%
CAIXA BRASIL TP	20.157.985,71	1,02	0,71	143,66%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.633.287,58	-2,96	0,71	-416,90%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	4.025.913,47	1,13	0,71	159,15%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	27.519.693,33	1,01	0,71	142,25%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.238.972,28	0,26	0,71	37,05%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.971.760,82	0,71	0,71	100,61%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.859.397,55	0,16	0,71	22,54%
Poupança	-	0,00	0,71	0,00%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>171.583.688,67</b>	<b>-0,38</b>	<b>0,71</b>	<b>-53,79%</b>

A rentabilidade média da carteira é de -0,38%, enquanto que a meta atuarial foi de 0,71%, sendo assim, o RPPS atingiu -53,79% 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	33.670.502,96	0,40
BB PREV RF IMA-B	10.876.534,61	9,00
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.170.978,24	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.066.163,75	9,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.602.610,96	2,60
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.395.852,45	12,60
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.394.034,96	4,50
CAIXA BRASIL TP	20.157.985,71	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.633.287,58	8,30
CAIXA BRASIL REF. DI LP	4.025.913,47	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	27.519.693,33	0,40
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.238.972,28	7,20
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.971.760,82	7,70
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.859.397,55	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%
Maió	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			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	11,06	6,10	55,15%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 6,10%, enquanto que a meta acumulada no período é de 11,06%, sendo assim o RPPS atingiu 55,15% 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	-2,30
BB PREV RF IMA-B	-0,90
BRDESCO REF DI PREMIUM	9,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-1,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	-0,60
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-0,90
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-1,10
CAIXA BRASIL TP	-1,70
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	-0,90
CAIXA BRASIL REF. DI LP	0,80
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-2,00
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-2,00
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.