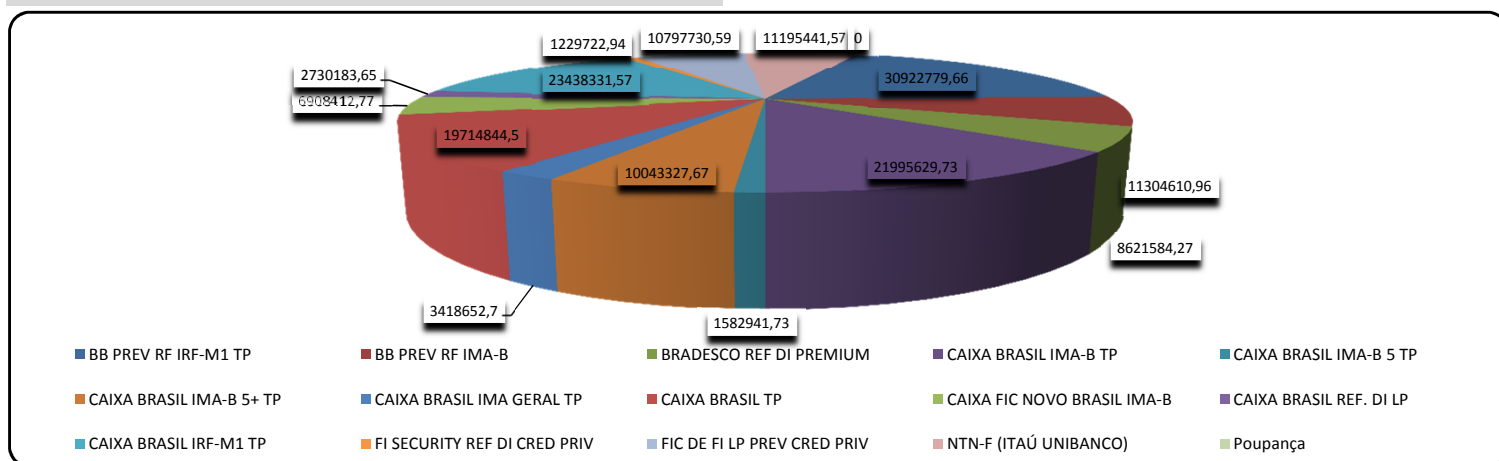


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META / MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	34.534.610,72	0,71	1,71	41,52%
BB PREV RF IMA-B	9.468.153,16	0,47	1,71	27,49%
BRADESCO REF DI PREMIUM	6.917.862,63	0,84	1,71	49,12%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.101.743,48	0,51	1,71	29,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.523.241,25	1,14	1,71	66,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.566.472,96	0,13	1,71	7,60%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.296.088,07	0,44	1,71	25,73%
CAIXA BRASIL TP	18.968.418,17	0,82	1,71	47,95%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.595.824,78	0,59	1,71	34,50%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1.674.006,65	0,83	1,71	48,54%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	23.424.285,14	0,72	1,71	42,11%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.296.079,02	0,3	1,71	17,54%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.174.233,00	1,5	1,71	87,72%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.905.714,03	0,36	1,71	21,05%
Poupança	11.428,40	0,52	1,71	30,41%
TOTAL / MÉDIA	160.458.161,46	0,68	1,71	39,64%

A rentabilidade média da carteira é de 0,68%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,71%, sendo assim, o RPPS atingiu 39,64% 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	34.534.610,72	0,30
BB PREV RF IMA-B	9.468.153,16	8,80
BRADESCO REF DI PREMIUM	6.917.862,63	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.101.743,48	8,70
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.523.241,25	2,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.566.472,96	12,50
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.296.088,07	4,10
CAIXA BRASIL TP	18.968.418,17	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.595.824,78	7,80
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1.674.006,65	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	23.424.285,14	0,30
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.296.079,02	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.174.233,00	4,90
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.905.714,03	N/D
Poupança	11.428,40	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			0,00%
Abril			0,00%
Maió			0,00%
Junho			0,00%
Julho			0,00%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	3,48	2,26	64,87%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,26%, enquanto que a meta acumulada no período é de 3,48%, sendo assim o RPPS atingiu 64,87% 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	-1,40
BB PREV RF IMA-B	0,50
BRDESCO REF DI PREMIUM	8,30
CAIXA BRASIL IMA-B TP	0,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1,40
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	1,10
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	1,00
CAIXA BRASIL TP	-0,50
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	0,60
CAIXA BRASIL REF. DI LP	-0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-1,40
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,80
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.