

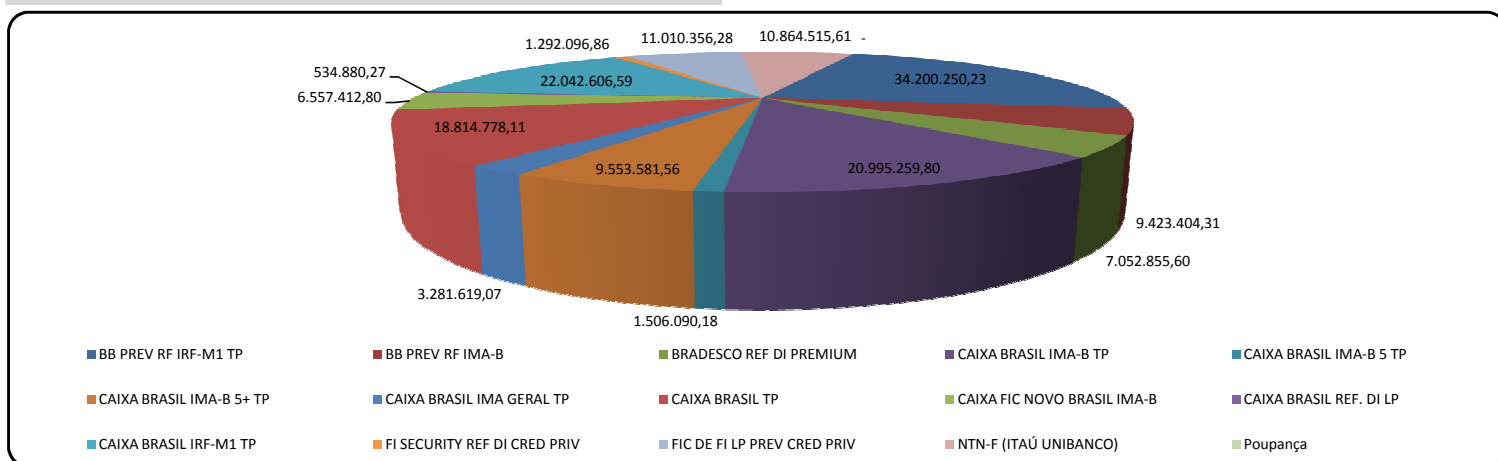


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	34.200.250,23	1,00	1,75	57,14%
BB PREV RF IMA-B	9.423.404,31	3,10	1,75	177,14%
BRADESCO REF DI PREMIUM	7.052.855,60	0,94	1,75	53,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	20.995.259,80	3,05	1,75	174,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.506.090,18	2,00	1,75	114,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.553.581,56	3,61	1,75	206,29%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.281.619,07	2,00	1,75	114,29%
CAIXA BRASIL TP	18.814.778,11	0,98	1,75	56,00%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.557.412,80	3,00	1,75	171,43%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	534.880,27	0,93	1,75	53,14%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	22.042.606,59	1,05	1,75	60,00%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.292.096,86	0,70	1,75	40,00%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.010.356,28	-1,00	1,75	-57,14%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.864.515,61	1,71	1,75	97,71%
Poupança	-	0,00	1,75	0,00%
TOTAL / MÉDIA	157.129.707,27	1,58	1,75	90,32%

A rentabilidade média da carteira é de -0,85%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,07%, sendo assim, o RPPS atingiu -79,28% 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	34.200.250,23	0,30
BB PREV RF IMA-B	9.423.404,31	8,70
BRADESCO REF DI PREMIUM	7.052.855,60	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	20.995.259,80	8,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.506.090,18	2,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.553.581,56	12,50
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.281.619,07	4,10
CAIXA BRASIL TP	18.814.778,11	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.557.412,80	7,90
CAIXA BRASIL REF. DI LP	534.880,27	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	22.042.606,59	0,30
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.292.096,86	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.010.356,28	4,80
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.864.515,61	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%
Fevereiro			0%
Março			0%
Abril			0%
Maió			0%
Junho			0%
Julho			0%
Agosto			0%
Setembro			0%
Outubro			0%
Novembro			0%
Dezembro			0%
Acumulado	1,75	1,58	90,32%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 9,05%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,32%, sendo assim o RPPS atingiu 97,15% 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	-0,40
BB PREV RF IMA-B	1,10
BRDESCO REF DI PREMIUM	8,30
CAIXA BRASIL IMA-B TP	1,10
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	1,20
CAIXA BRASIL REF. DI LP	-0,30
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	0,40
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,80
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	1,00
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.