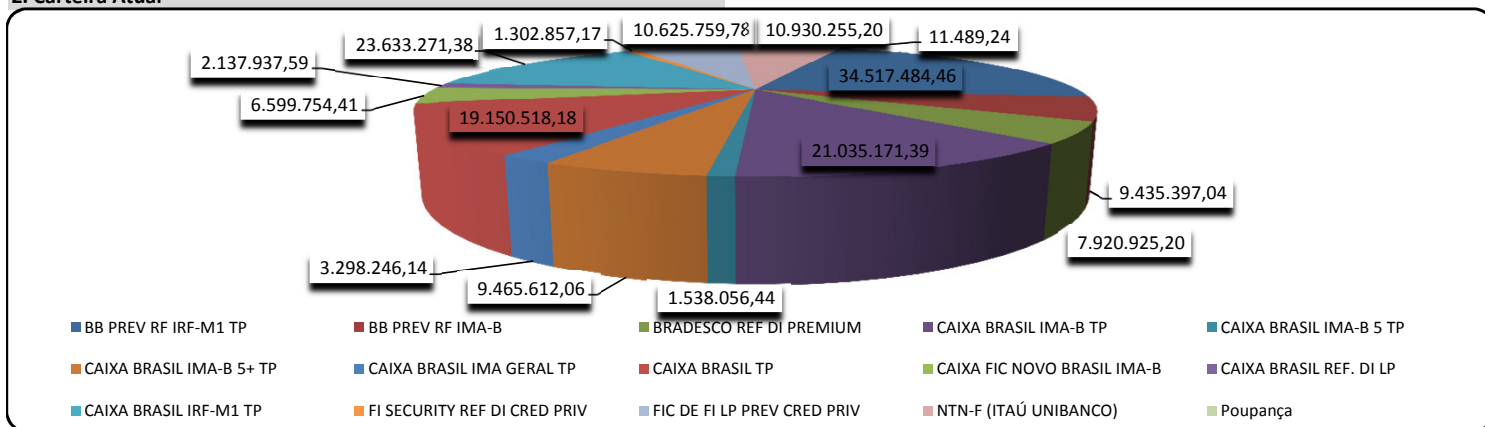


## 1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	34.517.484,46	0,89	1,81	49,17%
BB PREV RF IMA-B	9.435.397,04	-0,35	1,81	-19,34%
BRADESCO REF DI PREMIUM	7.920.925,20	1,05	1,81	58,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.035.171,39	-0,32	1,81	-17,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.538.056,44	0,98	1,81	54,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.465.612,06	-1,05	1,81	-58,01%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.298.246,14	0,06	1,81	3,31%
CAIXA BRASIL TP	19.150.518,18	0,96	1,81	53,04%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.599.754,41	0,06	1,81	3,31%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	2.137.937,59	1,04	1,81	57,46%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	23.633.271,38	0,89	1,81	49,17%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.302.857,17	0,5	1,81	27,62%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.625.759,78	1,23	1,81	67,96%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.930.255,20	0,21	1,81	11,60%
Poupança	11.489,24	0,63	1,81	34,81%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>161.602.735,68</b>	<b>0,49</b>	<b>1,81</b>	<b>26,95%</b>

A rentabilidade média da carteira é de 0,49%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,81%, sendo assim, o RPPS atingiu 26,95% 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	34.517.484,46	0,30
BB PREV RF IMA-B	9.435.397,04	8,90
BRADESCO REF DI PREMIUM	7.920.925,20	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.035.171,39	8,80
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.538.056,44	2,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.465.612,06	12,80
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.298.246,14	4,30
CAIXA BRASIL TP	19.150.518,18	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.599.754,41	8,10
CAIXA BRASIL REF. DI LP	2.137.937,59	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	23.633.271,38	0,30
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.302.857,17	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.625.759,78	4,90
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.930.255,20	N/D
Poupança	11.489,24	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			0,00%
Maiο			0,00%
Junho			0,00%
Julho			0,00%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	5,33	2,42	45,48%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,42%, enquanto que a meta acumulada no período é de 5,33%, sendo assim o RPPS atingiu 45,48% 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	-1,80
BB PREV RF IMA-B	0,50
BRABESCO REF DI PREMIUM	9,90
CAIXA BRASIL IMA-B TP	0,40
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,60
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	0,50
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,20
CAIXA BRASIL TP	-1,50
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	0,50
CAIXA BRASIL REF. DI LP	-0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-1,30
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.