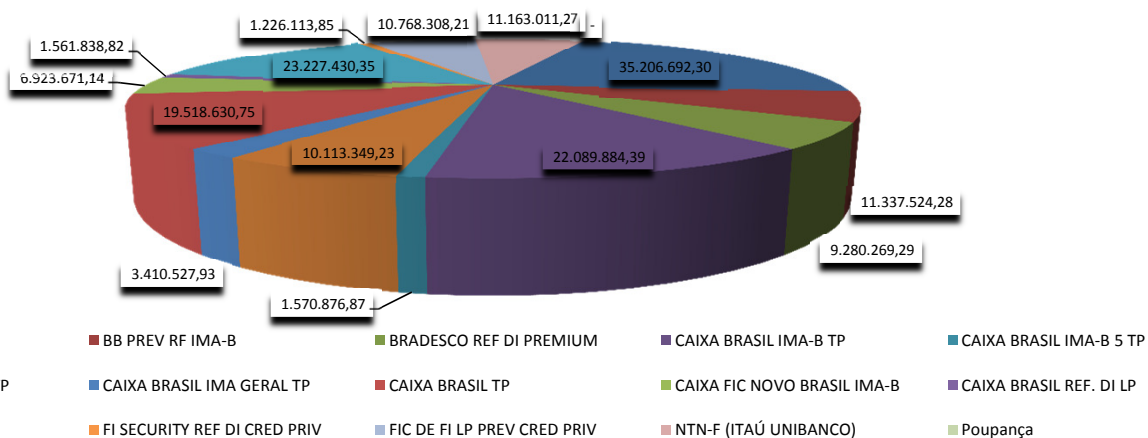


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META / MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	35.206.692,30	0,91	1,23	73,98%
BB PREV RF IMA-B	11.337.524,28	2,58	1,23	209,76%
BRADESCO REF DI PREMIUM	9.280.269,29	1,00	1,23	81,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	22.089.884,39	2,53	1,23	205,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.570.876,87	1,69	1,23	137,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	10.113.349,23	3,17	1,23	257,72%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.410.527,93	1,85	1,23	150,41%
CAIXA BRASIL TP	19.518.630,75	1,00	1,23	81,30%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.923.671,14	2,43	1,23	197,56%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1.561.838,82	0,98	1,23	79,67%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	23.227.430,35	0,92	1,23	74,80%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.226.113,85	-6,15	1,23	-500,17%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.768.308,21	0,56	1,23	45,53%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.163.011,27	1,22	1,23	99,19%
Poupança	-	0,00	1,23	0,00%
TOTAL / MÉDIA	167.398.128,68	1,43	1,23	115,99%

A rentabilidade média da carteira é de 1,43%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,23%, sendo assim, o RPPS atingiu 115,99% 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	35.206.692,30	0,40
BB PREV RF IMA-B	11.337.524,28	9,20
BRADESCO REF DI PREMIUM	9.280.269,29	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	22.089.884,39	9,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.570.876,87	2,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	10.113.349,23	13,10
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.410.527,93	4,50
CAIXA BRASIL TP	19.518.630,75	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.923.671,14	8,40
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1.561.838,82	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	23.227.430,35	0,40
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.226.113,85	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.768.308,21	6,80
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.163.011,27	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%
Março	1,81		0%
Abril	1,20	1,43	118,75%
Maió	1,23	1,43	116%
Junho			0%
Julho			0%
Agosto			0%
Setembro			0%
Outubro			0%
Novembro			0%
Dezembro			0%
Acumulado	7,84	5,31	67,72%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 5,31%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,84%, sendo assim o RPPS atingiu 67,72% 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	-2,40
BB PREV RF IMA-B	0,30
BRADESCO REF DI PREMIUM	9,80
CAIXA BRASIL IMA-B TP	0,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	0,20
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,00
CAIXA BRASIL TP	-1,80
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	0,30
CAIXA BRASIL REF. DI LP	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-2,00
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,80
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	-1,60
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.