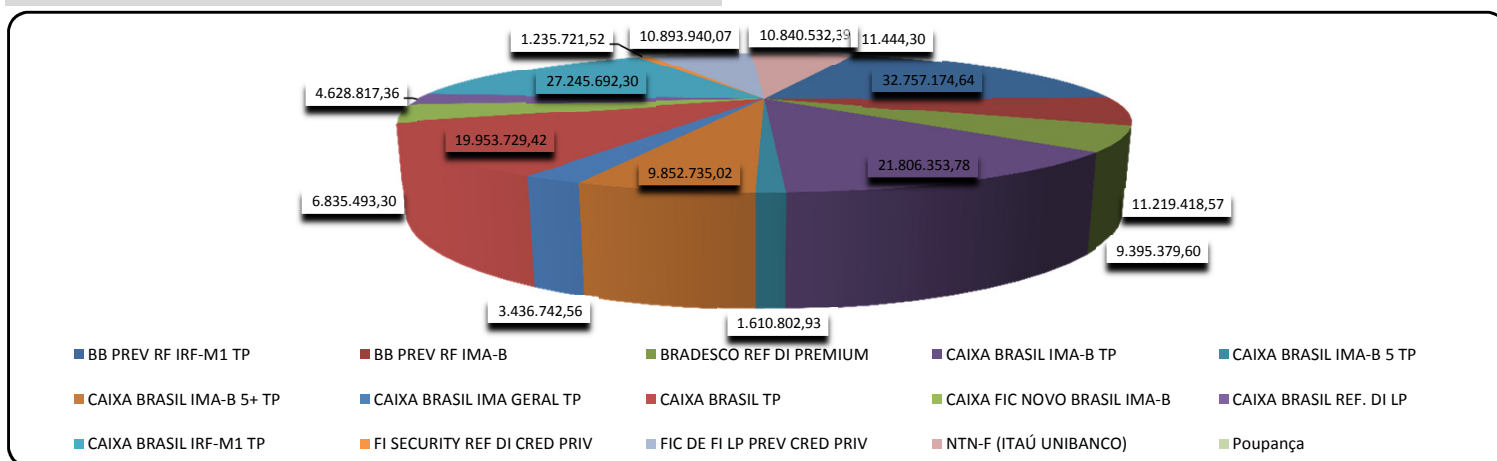


## 1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META / MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	32.757.174,64	1,25	1,11	112,61%
BB PREV RF IMA-B	11.219.418,57	-0,75	1,11	-67,57%
BRADESCO REF DI PREMIUM	9.395.379,60	1,18	1,11	106,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.806.353,78	-0,86	1,11	-77,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.610.802,93	1,76	1,11	158,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.852.735,02	-1,90	1,11	-171,17%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.436.742,56	0,53	1,11	47,75%
CAIXA BRASIL TP	19.953.729,42	1,21	1,11	109,01%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.835.493,30	-1,06	1,11	-95,50%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	4.628.817,36	1,19	1,11	107,21%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	27.245.692,30	1,26	1,11	113,51%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.235.721,52	0,49	1,11	44,14%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.893.940,07	0,89	1,11	80,18%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.840.532,39	1,79	1,11	161,26%
Poupança	11.444,30	0,73	1,11	65,77%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>171.723.977,76</b>	<b>0,57</b>	<b>1,11</b>	<b>51,02%</b>

A rentabilidade média da carteira é de 0,57%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,11%, sendo assim, o RPPS atingiu 51,02% 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	32.757.174,64	0,40
BB PREV RF IMA-B	11.219.418,57	9,10
BRADESCO REF DI PREMIUM	9.395.379,60	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.806.353,78	9,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.610.802,93	2,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.852.735,02	12,80
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.436.742,56	4,50
CAIXA BRASIL TP	19.953.729,42	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.835.493,30	8,30
CAIXA BRASIL REF. DI LP	4.628.817,36	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	27.245.692,30	0,40
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.235.721,52	7,20
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.893.940,07	7,70
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.840.532,39	N/D
Poupança	11.444,30	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			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	10,33	6,32	61,20%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 6,32%, enquanto que a meta acumulada no período é de 10,33%, sendo assim o RPPS atingiu 61,20% 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	-2,20
BB PREV RF IMA-B	-0,10
BRDESCO REF DI PREMIUM	10,20
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-0,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-0,10
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-0,30
CAIXA BRASIL TP	-1,80
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	-0,10
CAIXA BRASIL REF. DI LP	0,60
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-1,90
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,90
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.