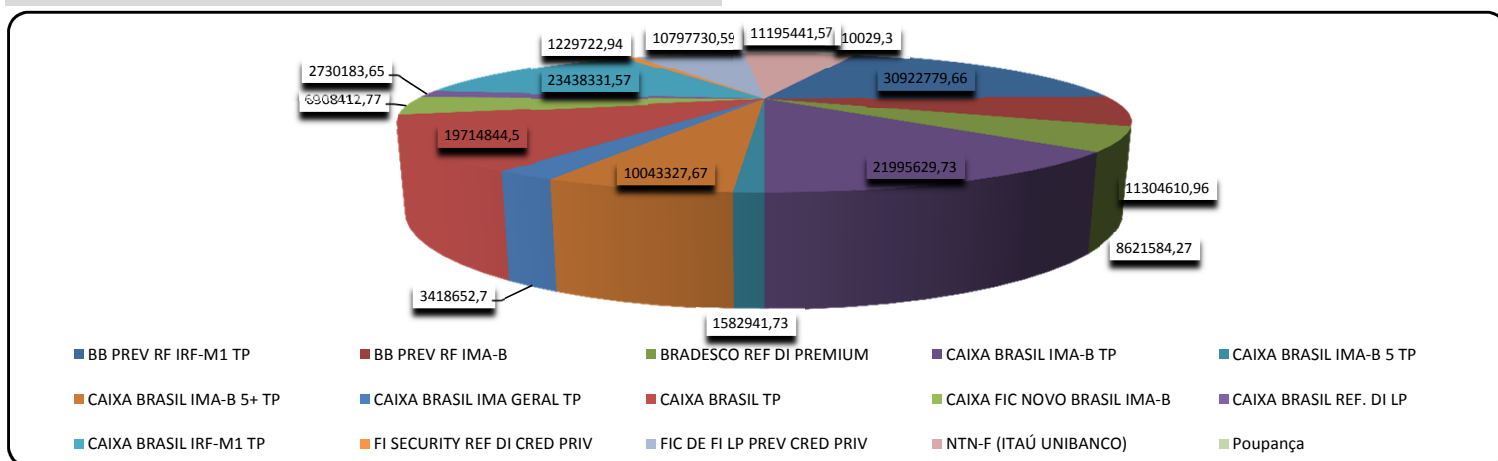


## 1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META / MÊS	% META
BB PREV RF IRF- M1 TP	30.922.779,66	0,91	1,28	71,09%
BB PREV RF IMA-B	11.304.610,96	-0,29	1,28	-22,66%
BRADESCO REF DI PREMIUM	8.621.584,27	1,08	1,28	84,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.995.629,73	-0,43	1,28	-33,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.582.941,73	0,77	1,28	60,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	10.043.327,67	-0,69	1,28	-53,91%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.418.652,70	0,24	1,28	18,75%
CAIXA BRASIL TP	19.714.844,50	1,01	1,28	78,91%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.908.412,77	-0,22	1,28	-17,19%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	2.730.183,65	1,07	1,28	83,59%
CAIXA BRASIL IRF- M1 TP	23.438.331,57	0,91	1,28	71,09%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.229.722,94	0,30	1,28	23,44%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.797.730,59	0,30	1,28	23,44%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.195.441,57	0,27	1,28	21,09%
Poupança	10.029,30	0,66	1,28	51,56%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>163.914.223,61</b>	<b>0,42</b>	<b>1,28</b>	<b>32,94%</b>

A rentabilidade média da carteira é de 0,42%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,28%, sendo assim, o RPPS atingiu 32,94% 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	30.922.779,66	0,40
BB PREV RF IMA-B	11.304.610,96	9,00
BRADESCO REF DI PREMIUM	8.621.584,27	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.995.629,73	8,90
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.582.941,73	2,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	10.043.327,67	12,80
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.418.652,70	4,40
CAIXA BRASIL TP	19.714.844,50	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.908.412,77	8,20
CAIXA BRASIL REF. DI LP	2.730.183,65	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	23.438.331,57	0,40
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.229.722,94	7,20
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	10.797.730,59	6,80
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.195.441,57	N/D
Poupança	10.029,30	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%
Mai	1,23	1,43	115,99%
Junho	1,28	0,42	32,94%
Julho			0%
Agosto			0%
Setembro			0%
Outubro			0%
Novembro			0%
Dezembro			0%
Acumulado	9,17	5,75	62,72%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 5,75%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,17%, sendo assim o RPPS atingiu 62,72% 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	-2,80
BB PREV RF IMA-B	0,20
BRADESCO REF DI PREMIUM	9,80
CAIXA BRASIL IMA-B TP	0,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	0,20
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-0,10
CAIXA BRASIL TP	-1,90
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	0,20
CAIXA BRASIL REF. DI LP	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-2,40
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,90
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.