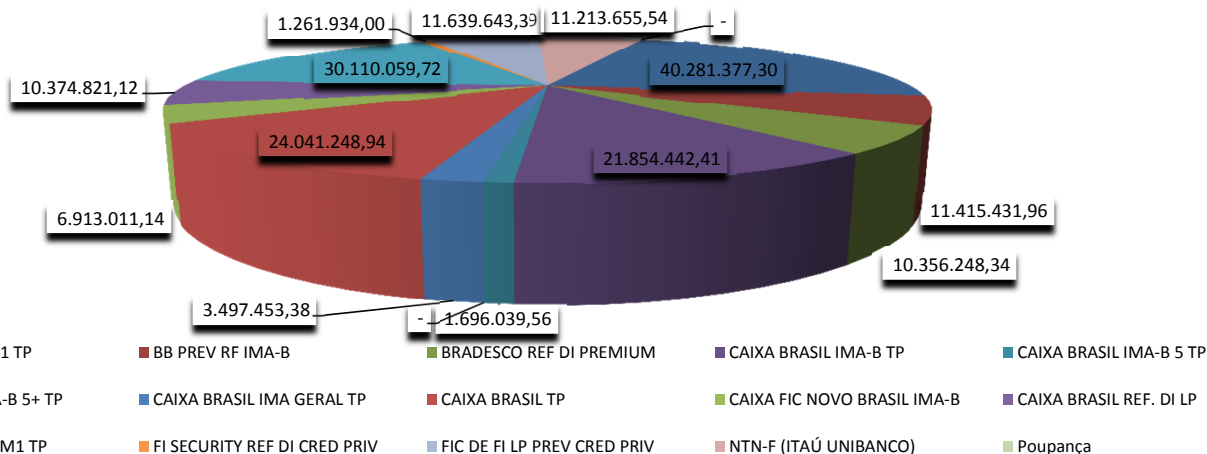


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	40.281.377,30	1,15	1,45	79,31%
BB PREV RF IMA-B	11.415.431,96	1,50	1,45	103,45%
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.356.248,34	1,16	1,45	80,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.854.442,41	1,46	1,45	100,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.696.039,56	2,04	1,45	140,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	0,00	1,45	0,00%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.497.453,38	1,04	1,45	71,72%
CAIXA BRASIL TP	24.041.248,94	1,13	1,45	77,93%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.913.011,14	1,21	1,45	83,45%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	10.374.821,12	1,16	1,45	80,00%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	30.110.059,72	1,16	1,45	80,00%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.261.934,00	0,54	1,45	37,24%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.639.643,39	0,91	1,45	62,76%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.213.655,54	1,27	1,45	87,59%
Poupança	-	0,00	1,45	0,00%
TOTAL / MÉDIA	184.655.366,80	1,20	1,45	83,09%

A rentabilidade média da carteira é de 1,20%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,45%, sendo assim, o RPPS atingiu 83,09% 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	40.281.377,30	0,50
BB PREV RF IMA-B	11.415.431,96	9,10
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.356.248,34	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.854.442,41	9,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.696.039,56	3,20
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.497.453,38	0,70
CAIXA BRASIL TP	24.041.248,94	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.913.011,14	8,40
CAIXA BRASIL REF. DI LP	10.374.821,12	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	30.110.059,72	0,50
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.261.934,00	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.639.643,39	8,70
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.213.655,54	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	0,68	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	0,71	-0,38	-53,79%
Setembro	1,03	0,25	24,24%
Outubro	1,31	1,55	118,07%
Novembro	1,50	1,22	81,24%
Dezembro	1,45	1,20	83,09%
Acumulado	17,31	10,91	63,03%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 10,91%, enquanto que a meta acumulada no período é de 17,31%, sendo assim o RPPS atingiu 63,03% 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	-1,20
BB PREV RF IMA-B	-0,40
BRABESCO REF DI PREMIUM	4,70
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-0,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	0,50
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-4,90
CAIXA BRASIL TP	-1,80
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	-0,50
CAIXA BRASIL REF. DI LP	0,70
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-0,90
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,90
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.