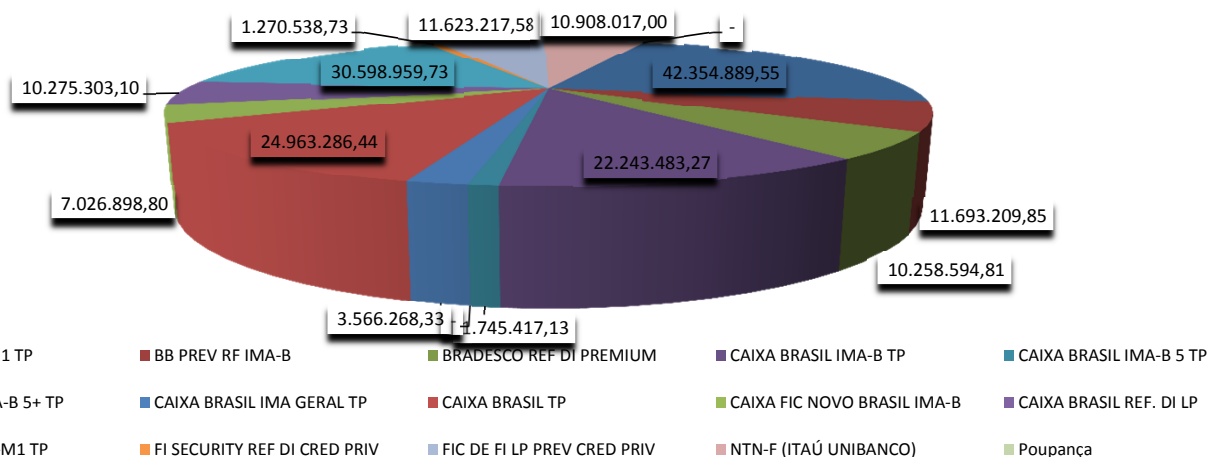


1. Rentabilidade Média

| FUNDO | SALDO FINAL | RENTABILIDADE / MÊS | META /MÊS | % META |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------|---------------|
| BB PREV RF IRF-M1 TP | 42.354.889,55 | 1,62 | 1,76 | 92,05% |
| BB PREV RF IMA-B | 11.693.209,85 | 1,88 | 1,76 | 106,82% |
| BRADESCO REF DI PREMIUM | 10.258.594,81 | 1,05 | 1,76 | 59,66% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP | 22.243.483,27 | 1,78 | 1,76 | 101,14% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP | 1.745.417,13 | 2,91 | 1,76 | 165,34% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP | - | 0,00 | 1,76 | 0,00% |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TP | 3.566.268,33 | 1,97 | 1,76 | 111,93% |
| CAIXA BRASIL TP | 24.963.286,44 | 1,16 | 1,76 | 65,91% |
| CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B | 7.026.898,80 | 1,65 | 1,76 | 93,75% |
| CAIXA BRASIL REF. DI LP | 10.275.303,10 | 1,05 | 1,76 | 59,66% |
| CAIXA BRASIL IRF-M1 TP | 30.598.959,73 | 1,62 | 1,76 | 92,05% |
| FI SECURITY REF DI CRED PRIV | 1.270.538,73 | 0,68 | 1,76 | 38,64% |
| FIC DE FI LP PREV CRED PRIV | 11.623.217,58 | -0,14 | 1,76 | -7,95% |
| NTN-F (ITAÚ UNIBANCO) | 10.908.017,00 | -2,73 | 1,76 | -155,11% |
| Poupança | - | 0,00 | 1,76 | 0,00% |
| TOTAL / MÉDIA | 188.528.084,32 | 1,19 | 1,76 | 67,34% |

A rentabilidade média da carteira é de 1,19%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,76%, sendo assim, o RPPS atingiu 67,34% 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 | 42.354.889,55 | 0,05 |
| BB PREV RF IMA-B | 11.693.209,85 | 0,53 |
| BRADESCO REF DI PREMIUM | 10.258.594,81 | 0,00 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP | 22.243.483,27 | 0,54 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP | 1.745.417,13 | 0,31 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP | - | |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TP | 3.566.268,33 | 0,29 |
| CAIXA BRASIL TP | 24.963.286,44 | 0,02 |
| CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B | 7.026.898,80 | 0,47 |
| CAIXA BRASIL REF. DI LP | 10.275.303,10 | 0,01 |
| CAIXA BRASIL IRF-M1 TP | 30.598.959,73 | 0,05 |
| FI SECURITY REF DI CRED PRIV | 1.270.538,73 | 0,18 |
| FIC DE FI LP PREV CRED PRIV | 11.623.217,58 | 0,84 |
| NTN-F (ITAÚ UNIBANCO) | 10.908.017,00 | N/D |
| Poupança | - | |

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 | 1,76 | 1,19 | 67,34% |
| Fevereiro | | | 0,00% |
| Março | | | 0,00% |
| 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 | 1,76 | 1,19 | 67,34% |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,19%, enquanto que a meta acumulada no período é de 1,76%, sendo assim o RPPS atingiu 67,34% 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 | VOLATILIDADE |
|------------------------------|---------------|--------------|
| BB PREV RF IRF-M1 TP | 4,30 | 0,60 |
| BB PREV RF IMA-B | 0,90 | 9,00 |
| BRADESCO REF DI PREMIUM | -1,40 | 0,00 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP | 0,80 | 9,10 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP | 3,00 | 3,30 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP | | |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TP | 1,10 | 4,60 |
| CAIXA BRASIL TP | 0,20 | 0,50 |
| CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B | 0,80 | 8,30 |
| CAIXA BRASIL REF. DI LP | -1,50 | 0,10 |
| CAIXA BRASIL IRF-M1 TP | 4,30 | 0,60 |
| FI SECURITY REF DI CRED PRIV | -3,60 | 7,10 |
| FIC DE FI LP PREV CRED PRIV | 0,80 | 8,70 |
| NTN-F (ITAÚ UNIBANCO) | N/D | N/D |
| Poupança | | |

Os fundos BB PREV IRF-M1 TP e CAIXA BRASIL IRF-M1 TP tiveram o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foram os fundos que tiveram melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.