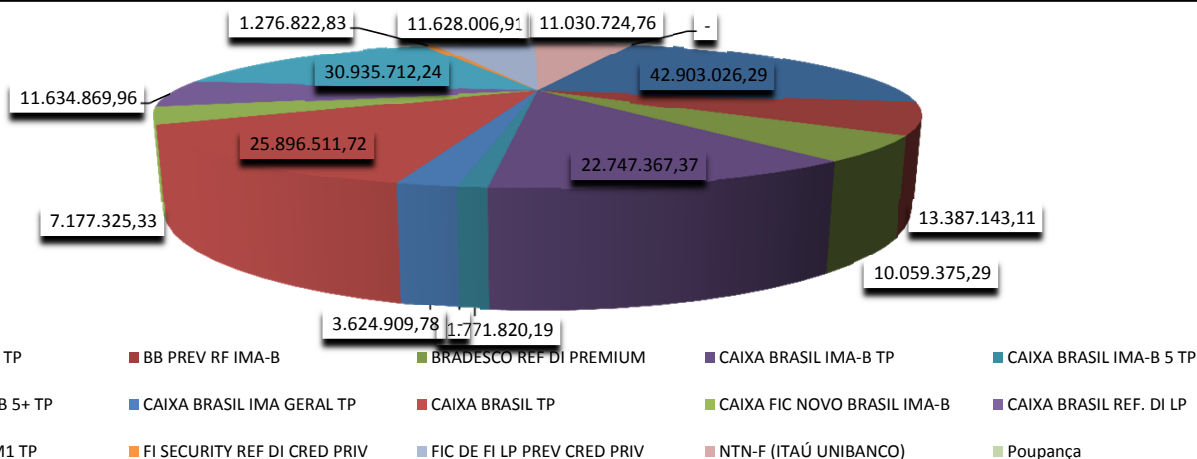


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	42.903.026,29	1,10	1,39	79,14%
BB PREV RF IMA-B	13.387.143,11	2,21	1,39	158,99%
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.059.375,29	0,99	1,39	71,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	22.747.367,37	2,27	1,39	163,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.771.820,19	1,51	1,39	108,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	0,00	1,39	0,00%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.624.909,78	1,64	1,39	117,99%
CAIXA BRASIL TP	25.896.511,72	1,00	1,39	71,94%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	7.177.325,33	2,14	1,39	153,96%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	11.634.869,96	0,99	1,39	71,22%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	30.935.712,24	1,10	1,39	79,14%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.276.822,83	0,49	1,39	35,25%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.628.006,91	0,04	1,39	2,88%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.030.724,76	1,12	1,39	80,58%
Poupança	-	0,00	1,39	0,00%
TOTAL / MÉDIA	194.073.615,78	1,27	1,39	91,65%

A rentabilidade média da carteira é de 1,27%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,39%, sendo assim, o RPPS atingiu 91,65% 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	42.903.026,29	0,05
BB PREV RF IMA-B	13.387.143,11	1,07
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.059.375,29	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	22.747.367,37	1,06
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.771.820,19	0,41
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.624.909,78	0,53
CAIXA BRASIL TP	25.896.511,72	0,03
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	7.177.325,33	0,97
CAIXA BRASIL REF. DI LP	11.634.869,96	0,01
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	30.935.712,24	0,05
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.276.822,83	0,14
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.628.006,91	0,62
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.030.724,76	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	1,39	1,27	91,65%
Março			0,00%
Abril			0,00%
Maió			0,00%
Junho			0,00%
Julho			0,00%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	3,20	2,49	77,69%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,49%, enquanto que a meta acumulada no período é de 3,20%, sendo assim o RPPS atingiu 77,69% 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	2,40	0,50
BB PREV RF IMA-B	0,40	9,00
BRADESCO REF DI PREMIUM	-0,50	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	0,30	9,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1,90	3,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP		
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,10	4,60
CAIXA BRASIL TP	-0,90	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	0,40	8,20
CAIXA BRASIL REF. DI LP	-0,40	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	2,40	0,50
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-4,90	7,10
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	-0,20	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.