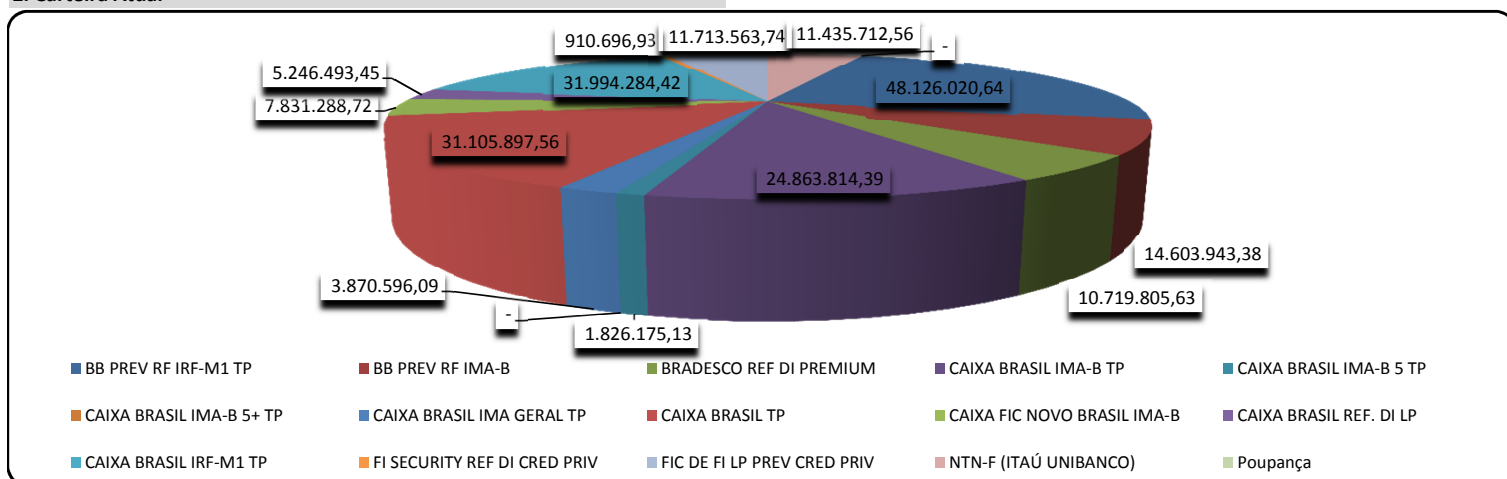


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	48.126.020,64	1,04	1,27	81,85%
BB PREV RF IMA-B	14.603.943,38	-0,14	1,27	-11,02%
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.719.805,63	1,12	1,27	88,15%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	24.863.814,39	-0,14	1,27	-11,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.826.175,13	0,78	1,27	61,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	0,00	1,27	0,00%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.870.596,09	0,38	1,27	29,91%
CAIXA BRASIL TP	31.105.897,56	1,08	1,27	85,00%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	7.831.288,72	0,02	1,27	1,57%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	5.246.493,45	1,11	1,27	87,36%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	31.994.284,42	1,05	1,27	82,64%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	910.696,93	0,55	1,27	43,29%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.713.563,74	0,26	1,27	20,46%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.435.712,56	1,11	1,27	87,36%
Poupança	-	0,00	1,27	0,00%
TOTAL / MÉDIA	204.248.292,64	0,73	1,27	57,35%

A rentabilidade média da carteira é de 0,73%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,27%, sendo assim, o RPPS atingiu 57,35% 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	48.126.020,64	0,05
BB PREV RF IMA-B	14.603.943,38	1,07
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.719.805,63	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	24.863.814,39	1,06
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.826.175,13	0,41
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.870.596,09	0,53
CAIXA BRASIL TP	31.105.897,56	0,03
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	7.831.288,72	0,97
CAIXA BRASIL REF. DI LP	5.246.493,45	0,01
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	31.994.284,42	0,05
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	910.696,93	0,14
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.713.563,74	0,62
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.435.712,56	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	0,92	2,00	217,55%
Abril	1,10	1,69	153,43%
Maió	1,27	0,73	57,35%
Junho			0,00%
Julho			0,00%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	6,61	7,06	106,92%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 7,06%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,61%, sendo assim o RPPS atingiu 106,92% 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.