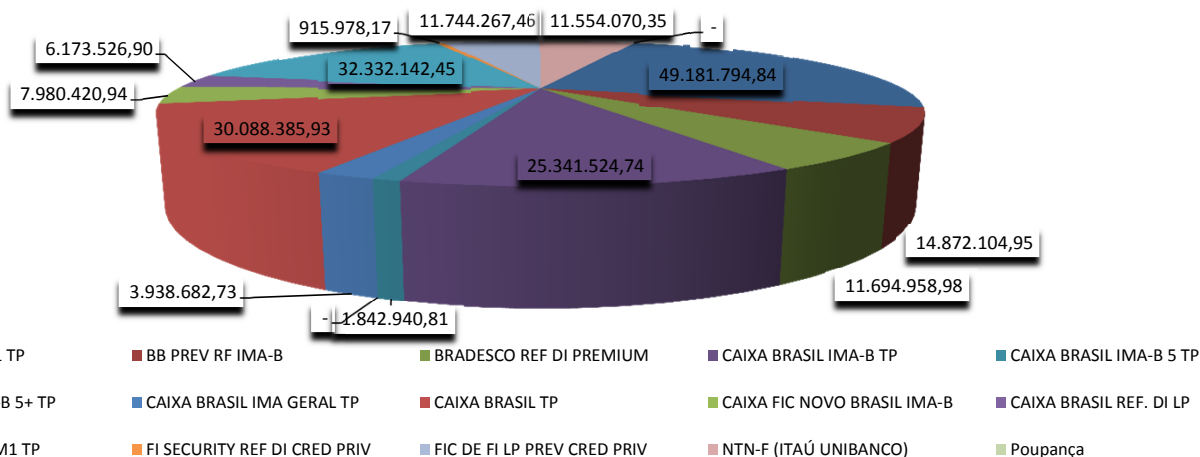


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	49.181.794,84	1,03	0,84	122,84%
BB PREV RF IMA-B	14.872.104,95	1,84	0,84	219,44%
BRADESCO REF DI PREMIUM	11.694.958,98	1,18	0,84	140,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	25.341.524,74	1,92	0,84	228,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.842.940,81	0,92	0,84	109,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	0,00	0,84	0,00%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.938.682,73	1,76	0,84	209,90%
CAIXA BRASIL TP	30.088.385,93	1,15	0,84	137,15%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	7.980.420,94	1,90	0,84	226,60%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	6.173.526,90	1,16	0,84	138,34%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	32.332.142,45	1,06	0,84	126,42%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	915.978,17	0,58	0,84	69,17%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.744.267,46	0,26	0,84	31,01%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.554.070,35	1,02	0,84	121,78%
Poupança	-	0,00	0,84	0,00%
TOTAL / MÉDIA	207.660.799,25	1,23	0,84	146,84%

A rentabilidade média da carteira é de 1,23%, enquanto que a meta atuarial foi de 0,84%, sendo assim, o RPPS atingiu 146,84% 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	49.181.794,84	0,05
BB PREV RF IMA-B	14.872.104,95	1,07
BRADESCO REF DI PREMIUM	11.694.958,98	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	25.341.524,74	1,06
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.842.940,81	0,41
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.938.682,73	0,53
CAIXA BRASIL TP	30.088.385,93	0,03
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	7.980.420,94	0,97
CAIXA BRASIL REF. DI LP	6.173.526,90	0,01
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	32.332.142,45	0,05
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	915.978,17	0,14
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.744.267,46	0,62
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	11.554.070,35	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	0,84	1,23	146,85%
Julho			0,00%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	7,50	8,38	111,76%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 8,38%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,50%, sendo assim o RPPS atingiu 111,76% 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.