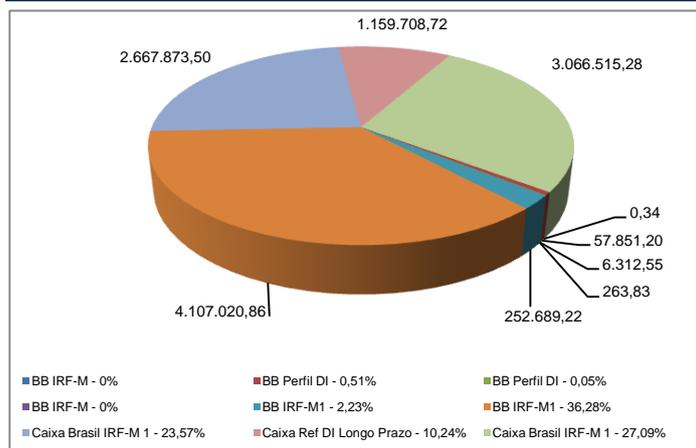


1. RENTABILIDADE MÉDIA

AGOSTO				
Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M	0,34	-1,12%	0,65%	-172,49%
BB Perfil DI	57.851,20	0,64%	0,65%	99,11%
BB Perfil DI	6.312,55	0,64%	0,65%	99,11%
BB IRF-M	263,83	-1,12%	0,65%	-172,49%
BB IRF-M1	252.689,22	0,43%	0,65%	66,41%
BB IRF-M1	4.107.020,86	0,43%	0,65%	66,41%
Caixa Brasil IRF-M 1	2.667.873,50	0,45%	0,65%	68,97%
Caixa Ref DI Longo Prazo	1.159.708,72	0,66%	0,65%	102,38%
Caixa Brasil IRF-M 1	3.066.515,28	0,45%	0,65%	68,97%
TOTAL / MÉDIA	11.318.235,50	0,46%	0,65%	71,57%

A rentabilidade média da carteira é de 0,46%, enquanto que a meta atuarial foi de 0,65%, sendo assim, o RPPS atingiu 71,57% da meta atuarial.

2. CARTEIRA ATUAL



3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	INPC	Meta	% Meta
Janeiro	0,35%	0,92%	1,41%	24,45%
Fevereiro	-0,46%	0,52%	1,01%	-45,41%
Março	0,50%	0,60%	1,09%	46,34%
Abril	0,65%	0,59%	1,08%	60,49%
Maio	0,25%	0,35%	0,84%	29,30%
Junho	0,41%	0,28%	0,77%	53,57%
Julho	1,06%	-0,13%	0,36%	298,32%
Agosto	0,46%	0,16%	0,65%	71,57%
Setembro				
Outubro				
Novembro				
Dezembro				
Acumulado	3,27%	3,33%	7,43%	43,99%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 3,27%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,43%, sendo assim o RPPS atingiu 43,99% da meta atuarial.

4. GERENCIAMENTO DE RISCO

4.1 RISCO DE CRÉDITO

Caso o RPPS detenha fundos com Crédito Privado, a análise do crédito será feita a parte através da análise de avaliação de risco cedida por empresas com sede no país e fornecidas pelo RPPS para a Conexão Consultores.

4.2 RISCO DE MERCADO

4.2.1 VaR - VALUE AT RISK

O VaR representa o valor monetário das perdas no valor presente a que uma carteira está sujeita, a um determinado nível de confiança e dentro de um horizonte de tempo.

Fundo	Aplicação	VaR	VaR %
BB IRF-M	0,34	0,00	0,49%
BB Perfil DI	57.851,20	6,82	0,01%
BB Perfil DI	6.312,55	0,74	0,01%
BB IRF-M	263,83	1,30	0,49%
BB IRF-M1	252.689,22	185,66	0,07%
BB IRF-M1	4.107.020,86	3.017,56	0,07%
Caixa Brasil IRF-M 1	2.667.873,50	1.992,92	0,07%
Caixa Ref DI Longo Prazo	1.159.708,72	27,43	0,00%
Caixa Brasil IRF-M 1	3.066.515,28	2.290,71	0,07%
Carteira	11.318.235,50	7.491,05	0,07%

O fundo Caixa Ref DI Longo Prazo obteve o menor VaR% dentre os fundos da carteira, sendo assim, é o fundo que apresenta menor risco, podendo perder com 95% de confiança R\$ 27,43 em um dia.

4.2.2 ÍNDICE SHARPE

O Índice Sharpe é um indicador de performance que ajusta o retorno ao risco, ou seja, ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto.

Fundo	Sharpe
BB IRF-M	N/A
BB Perfil DI	0,29
BB Perfil DI	0,29
BB IRF-M	N/A
BB IRF-M1	N/A
BB IRF-M1	N/A
Caixa Brasil IRF-M 1	N/A
Caixa Ref DI Longo Prazo	0,54
Caixa Brasil IRF-M 1	N/A

O fundo Caixa Ref DI Longo Prazo obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.