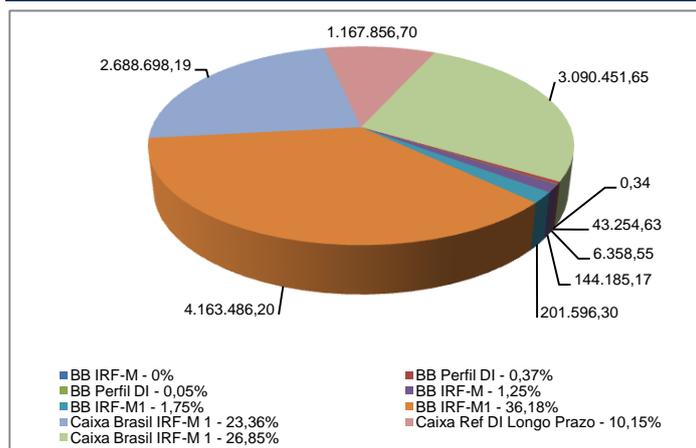


1. RENTABILIDADE MÉDIA

SETEMBRO				
Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M	0,34	1,53%	0,76%	201,85%
BB Perfil DI	43.254,63	0,73%	0,76%	96,13%
BB Perfil DI	6.358,55	0,73%	0,76%	96,13%
BB IRF-M	144.185,17	1,53%	0,76%	201,85%
BB IRF-M1	201.596,30	0,78%	0,76%	102,52%
BB IRF-M1	4.163.486,20	0,78%	0,76%	102,52%
Caixa Brasil IRF-M 1	2.688.698,19	0,78%	0,76%	102,97%
Caixa Ref DI Longo Prazo	1.167.856,70	0,70%	0,76%	92,68%
Caixa Brasil IRF-M 1	3.090.451,65	0,78%	0,76%	102,97%
TOTAL / MÉDIA	11.505.887,73	0,78%	0,76%	102,96%

A rentabilidade média da carteira é de 0,78%, enquanto que a meta atuarial foi de 0,76%, sendo assim, o RPPS atingiu 102,96% 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	0,78%	0,27%	0,76%	102,96%
Outubro				
Novembro				
Dezembro				
Acumulado	4,07%	3,61%	8,24%	49,42%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 4,07%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,24%, sendo assim o RPPS atingiu 49,42% 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	0,38%
BB Perfil DI	43.254,63	3,88	0,01%
BB Perfil DI	6.358,55	0,57	0,01%
BB IRF-M	144.185,17	547,64	0,38%
BB IRF-M1	201.596,30	94,66	0,05%
BB IRF-M1	4.163.486,20	1.955,04	0,05%
Caixa Brasil IRF-M 1	2.688.698,19	1.283,48	0,05%
Caixa Ref DI Longo Prazo	1.167.856,70	36,86	0,00%
Caixa Brasil IRF-M 1	3.090.451,65	1.475,27	0,05%
Carteira	11.505.887,73	5.208,56	0,05%

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\$ 36,86 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	0,31
BB Perfil DI	0,31
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	0,56
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.