



**1. Rentabilidade Média**

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
AQUILLA FIMOBILIÁRIO	2.558.657,04	-0,15	1,76	-8,52%
ÁTICO FICOTAS FIP - ÁTICO FLORESTAL	2.028.852,94	-0,14	1,76	-7,95%
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	9.405.022,95	-0,13	1,76	-7,39%
ÁTICO RF FI IMA-B 5 / TOWER IMA-B	2.697.891,37	2,84	1,76	161,36%
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	1.861.408,67	-4,76	1,76	-270,45%
BB PREV RF IMA-B 5 LP	11.520.681,15	2,95	1,76	167,61%
BB PREV RF IMA-B FI	4.219.994,82	1,88	1,76	106,82%
BB PREV RF IMA-B TP	8.170.571,67	1,83	1,76	103,98%
BB PREV RF IRF-M TP	-	0,00	1,76	0,00%
BB PREV RF IRF-M1 TP	22.554.492,89	1,62	1,76	92,05%
BB PREV RF PERFIL	8.728.310,09	1,05	1,76	59,66%
BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RF	2.685.307,91	1,81	1,76	102,84%
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5	2.413.527,59	2,97	1,76	168,75%
BRZ EQUITY FUNDAMENTAL FIA	949.441,87	-1,19	1,76	-67,79%
BTG PACTUAL MULTIGESTORES IBOVESPA AÇÕES	-	-5,00	1,76	-284,09%
DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA AÇÕES	1.328.476,71	-3,08	1,76	-175,00%
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR2	55.932,00	-3,68	1,76	-209,09%
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR3	59.135,57	-3,68	1,76	-209,09%
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR4	29.741,58	-3,68	1,76	-209,09%
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS FI EM PARTICIPAÇÕES	320.955,76	-0,07	1,76	-3,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP	15.640.174,39	2,87	1,76	163,07%
CAIXA BRASIL IPCA VI MULTIM CRÉD PRIV	4.062.771,65	1,39	1,76	78,98%
CAIXA BRASIL IPCA XIII RF CRÉDITO PRIVADO	7.371.960,00	1,39	1,76	78,98%
CAIXA BRASIL REF DI LP	25.729.320,98	1,05	1,76	59,66%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	25.635.124,95	1,65	1,76	93,75%
CAIXA VALOR AÇÕES DIVIDENDOS RPPS	1.985.269,05	-1,35	1,76	-76,70%
FIDC PREMIUM	2.695.179,92	0,98	1,76	55,68%
FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FII	262.146,96	-13,58	1,76	-771,56%
FIMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII	1.898.000,00	-3,16	1,76	-179,73%
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CRÉDITO PRIVADO	2.004.762,54	0,69	1,76	39,43%

**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
AQUILLA FIMOBILIÁRIO	2.558.657,04	2,36
ÁTICO FICOTAS FIP - ÁTICO FLORESTAL	2.028.852,94	0,34
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	9.405.022,95	4,09
ÁTICO RF FI IMA-B 5 / TOWER IMA-B	2.697.891,37	0,31
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	1.861.408,67	1,87
BB PREV RF IMA-B 5 LP	11.520.681,15	0,31
BB PREV RF IMA-B FI	4.219.994,82	0,53
BB PREV RF IMA-B TP	8.170.571,67	0,53
BB PREV RF IRF-M TP	-	0,31
BB PREV RF IRF-M1 TP	22.554.492,89	0,05
BB PREV RF PERFIL	8.728.310,09	0,00
BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RF	2.685.307,91	0,15
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5	2.413.527,59	0,31
BRZ EQUITY FUNDAMENTAL FIA	949.441,87	3,78
BTG PACTUAL MULTIGESTORES IBOVESPA AÇÕES	-	1,49
DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA AÇÕES	1.328.476,71	2,21
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR2	55.932,00	27,56
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR3	59.135,57	27,56
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR4	29.741,58	27,56
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS FI EM PARTICIPAÇÕES	320.955,76	4,90
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP	15.640.174,39	0,29
CAIXA BRASIL IPCA VI MULTIM CRÉD PRIV	4.062.771,65	0,01
CAIXA BRASIL IPCA XIII RF CRÉDITO PRIVADO	7.371.960,00	0,01
CAIXA BRASIL REF DI LP	25.729.320,98	0,00
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	25.635.124,95	0,47
CAIXA VALOR AÇÕES DIVIDENDOS RPPS	1.985.269,05	1,66
FIDC PREMIUM	2.695.179,92	0,12

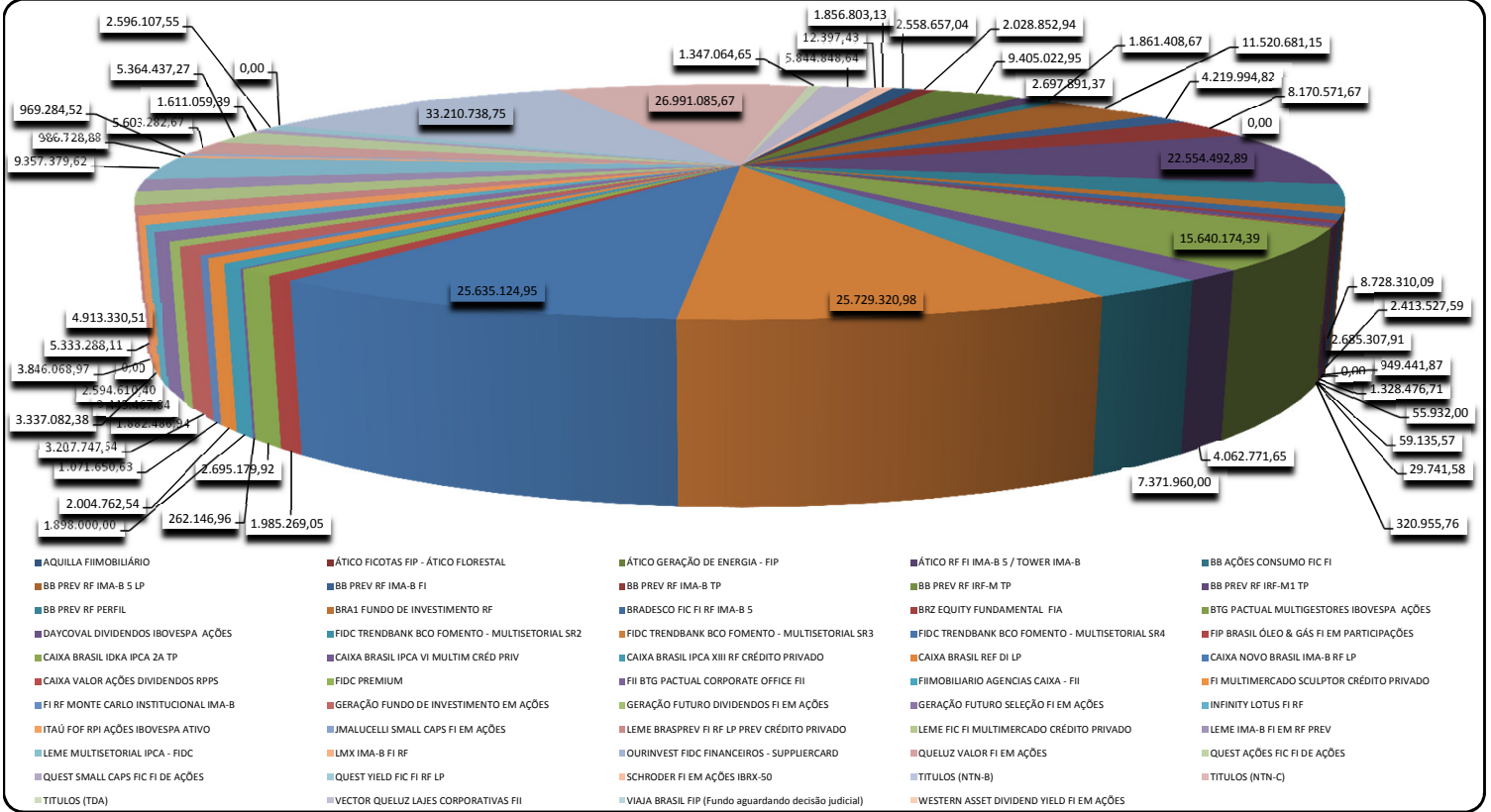
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B	1.071.650,63	1,25	1,76	71,02%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	3.207.747,64	-8,03	1,76	-456,25%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	1.882.486,94	-5,82	1,76	-330,68%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI EM AÇÕES	3.445.467,84	-7,02	1,76	-398,75%
INFINITY LOTUS FI RF	2.594.610,40	1,26	1,76	71,59%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO	3.337.082,38	-3,51	1,76	-199,43%
JMALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES	-	0,00	1,76	0,00%
LEME BRASPREV FI RF LP PREV CRÉDITO PRIVADO	3.846.068,97	0,90	1,76	51,14%
LEME FIC FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	5.333.288,11	1,45	1,76	82,39%
LEME IMA-B FI EM RF PREV	4.913.330,51	1,04	1,76	59,09%
LEME MULTISSETORIAL IPCA - FIDC	9.357.379,62	-0,21	1,76	-11,93%
LMX IMA-B FI RF	986.728,88	2,05	1,76	116,48%
OURINVEST FIDC FINANCEIROS - SUPPLIERCARD	969.284,52	1,21	1,76	68,75%
QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	5.603.282,67	-0,15	1,76	-8,52%
QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	5.364.437,27	-3,25	1,76	-184,66%
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE AÇÕES	1.611.059,39	-0,42	1,76	-23,86%
QUEST YIELD FIC FI RF LP	2.596.107,55	1,57	1,76	89,48%
SCHRODER FI EM AÇÕES IBRX-50	-	0,00	1,76	0,00%
TITULOS (NTN-B)	33.210.738,75	1,45	1,76	82,39%
TITULOS (NTN-C)	26.991.085,67	2,89	1,76	164,20%
TITULOS (TDA)	1.347.064,65	1,85	1,76	105,11%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	5.844.848,64	2,32	1,76	131,61%
VIAJA BRASIL FIP (Fundo aguardando decisão judicial)	12.397,43	0,01	1,76	0,57%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI EM AÇÕES	1.856.803,13	-2,70	1,76	-153,41%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	294.256.064,61	1,02	1,76	57,82%

A rentabilidade média da carteira é de 1,02%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,76%, sendo assim, o RPPS atingiu 57,82% da meta Atuarial

FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FII	262.146,96	1,08
FIIMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII	1.898.000,00	1,25
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CRÉDITO PRIVADO	2.004.762,54	0,26
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B	1.071.650,63	0,57
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	3.207.747,64	1,84
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	1.882.486,94	1,92
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI EM AÇÕES	3.445.467,84	1,73
INFINITY LOTUS FI RF	2.594.610,40	0,71
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO	3.337.082,38	1,76
JMALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES	-	
LEME BRASPREV FI RF LP PREV CRÉDITO PRIVADO	3.846.068,97	1,45
LEME FIC FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	5.333.288,11	2,03
LEME IMA-B FI EM RF PREV	4.913.330,51	0,79
LEME MULTISSETORIAL IPCA - FIDC	9.357.379,62	0,26
LMX IMA-B FI RF	986.728,88	0,63
OURINVEST FIDC FINANCEIROS - SUPPLIERCARD	969.284,52	0,01
QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	5.603.282,67	1,29
QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	5.364.437,27	1,63
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE AÇÕES	1.611.059,39	1,12
QUEST YIELD FIC FI RF LP	2.596.107,55	1,63
SCHRODER FI EM AÇÕES IBRX-50	-	
TITULOS (NTN-B)	33.210.738,75	N/D
TITULOS (NTN-C)	26.991.085,67	N/D
TITULOS (TDA)	1.347.064,65	N/D
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	5.844.848,64	1,08
VIAJA BRASIL FIP (Fundo aguardando decisão judicial)	12.397,43	N/D
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI EM AÇÕES	1.856.803,13	1,83

Os fundos BB PERFIL E CAIXA BRASIL DI tiveram o menor VaR% dentre os fundos da carteira, sendo assim, são os fundos que apresentaram menor risco,

## 2. Carteira Atual



## 3. Comparativo com a Meta Atuarial

	Meta Atuarial	Rent. Média da Carteira	% Atingido da Meta
Janeiro	1,76	1,02	57,82%
Fevereiro			0,00%
Março			0,00%
Abril			0,00%
Mai			0,00%
Junho			0,00%
Julho			0,00%
Agosto			0,00%
Setembro			0,00%
Outubro			0,00%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	1,76	1,02	57,82%

### 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
AQUILLA FIMOBILIÁRIO	3,24	4,26
ÁTICO FICOTAS FIP - ÁTICO FLORESTAL	-5,00	3,30
ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP	0,70	33,40
ÁTICO RF FI IMA-B 5 / TOWER IMA-B	3,50	3,20
BB AÇÕES CONSUMO FIC FI	-1,10	18,04
BB PREV RF IMA-B 5 LP	3,10	3,30
BB PREV RF IMA-B FI	0,90	9,00
BB PREV RF IMA-B TP	0,90	9,00
BB PREV RF IRF-M TP	1,20	4,10
BB PREV RF IRF-M1 TP	4,30	0,60
BB PREV RF PERFIL	1,10	0,10
BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RF	2,20	2,10
BRADESCO FIC FI RF IMA-B 5	3,20	3,50
BRZ EQUITY FUNDAMENTAL FIA	-1,35	6,09
BTG PACTUAL MULTIGESTORES IBOVESPA AÇÕES	-1,07	14,41
DAYCOVAL DIVIDENDOS IBOVESPA AÇÕES	-1,32	21,37
FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR2	12,80	29,13

FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR3	12,80	29,13
FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISSETORIAL SR4	12,80	29,13
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS FI EM PARTICIPAÇÕES	-1,00	64,10
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP	3,00	2,90
CAIXA BRASIL IPCA VI MULTIM CRÉD PRIV	42,40	0,30
CAIXA BRASIL IPCA XIII RF CRÉDITO PRIVADO	29,50	0,30
CAIXA BRASIL REF DI LP	-1,50	0,10
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP	0,80	8,30
CAIXA VALOR AÇÕES DIVIDENDOS RPPS	-0,70	16,02
FIDC PREMIUM	1,70	1,20
FII BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FII	-1,70	10,80
FIIMOBILIARIO AGENCIAS CAIXA - FII	-0,30	12,10
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CRÉDITO PRIVADO	0,10	2,50
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B	0,87	9,20
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-0,53	17,85
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI EM AÇÕES	-0,48	18,66
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI EM AÇÕES	-0,60	16,70
INFINITY LOTUS FI RF	0,20	6,80
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO	-1,05	17,02
JMALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES		
LEME BRASPREV FI RF LP PREV CRÉDITO PRIVADO	-1,20	15,00
LEME FIC FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-1,50	20,20
LEME IMA-B FI EM RF PREV	-1,90	7,70
LEME MULTISSETORIAL IPCA - FIDC	0,20	2,60
LMX IMA-B FI RF	0,00	6,10
OURINVEST FIDC FINANCEIROS - SUPPLIERCARD	233,70	0,00
QUELUZ VALOR FI EM AÇÕES	-1,14	12,47
QUEST AÇÕES FIC FI DE AÇÕES	-1,15	15,75
QUEST SMALL CAPS FIC FI DE AÇÕES	-0,89	10,85
QUEST YIELD FIC FI RF LP	-1,15	15,75
SCHRODER FI EM AÇÕES IBRX-50		
TITULOS (NTN-B)	N/D	N/D
TITULOS (NTN-C)	N/D	N/D
TITULOS (TDA)	N/D	N/D
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	-1,70	10,80
VIAJA BRASIL FIP (Fundo aguardando decisão judicial)	N/D	N/D
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI EM AÇÕES	-1,36	17,68

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,02%, enquanto que a meta acumulada no período é de 1,76%, sendo assim o RPPS atingiu 57,82% da meta atuarial

O fundo CAIXA BRASIL IPCA VI MUL obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.