

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Maio/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.180.003,58	1,54%	0,10%	1471,25%
BB IPCA TP	1.641.729,56	2,46%	0,10%	2341,83%
BB IRF-M1	515.496,41	0,39%	0,10%	370,54%
BB IMA-B 5+	1.370.149,67	1,00%	0,10%	950,96%
BB Alocacao Ativa	3.395.141,54	1,07%	0,10%	1022,01%
Caixa IRF-M1+	612.088,99	2,01%	0,10%	1920,62%
Caixa IMA-B 5+	3.524.061,40	1,00%	0,10%	953,30%
Sicredi IRF-M	1.479.119,22	1,39%	0,10%	1322,82%
BB Ações Tecnologia	271.945,22	-1,19%	0,10%	-1130,12%
BB Ações Energia	402.238,87	8,17%	0,10%	7790,05%
BB Ações Small Caps	309.966,35	4,96%	0,10%	4731,80%
BB Ações Retorno Total	357.131,45	6,89%	0,10%	6570,50%
BB Ações Consumo	378.203,46	7,75%	0,10%	7388,45%
BB Ações Construção Civi	272.877,37	0,92%	0,10%	873,14%
Caixa IRF-M	295.135,21	1,40%	0,10%	1330,22%
Caixa IRF-M1	250.379,05	0,15%	0,10%	144,53%
BB Ações Set Financeiro	109.550,09	5,00%	0,10%	4766,20%
TOTAL / MÉDIA	17.365.217,44	1,74%	0,10%	1655,39%

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	12,55%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	9,45%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,97%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	7,89%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	19,55%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	3,52%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	20,29%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	8,52%	20%	Art. 7º, III, a
BB Ações Tecnologia	1,57%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Energia	2,32%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Small Caps	1,78%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Retorno Total	2,06%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Consumo	2,18%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Construção Civi	1,57%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa IRF-M	1,70%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	1,44%	20%	Art. 7º, I, b
BB Ações Set Financeiro	0,63%	20%	Art. 8º, II, a

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,33%	0,70%	-46,59%
Fevereiro	-0,84%	0,74%	-113,27%
Março	-8,32%	0,56%	-1493,85%
Abril	2,13%	0,18%	1215,91%
Maio	1,74%	0,10%	1655,39%
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-5,85%	2,29%	-255,07%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -5,85%, enquanto que a meta acumulada no período é de 2,29%, sendo assim o RPPS atingiu -255,07% 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 Kansai

### 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 IMA-B	2.180.003,58	193.955,50	1,12%
BB IPCA TP	1.641.729,56	70.786,03	0,41%
BB IRF-M1	515.496,41	1.912,52	0,01%
BB IMA-B 5+	1.370.149,67	187.433,28	1,08%
BB Alocacao Ativa	3.395.141,54	148.551,94	0,86%
Caixa IRF-M1+	612.088,99	38.683,56	0,22%
Caixa IMA-B 5+	3.524.061,40	484.673,66	2,79%
Sicredi IRF-M	1.479.119,22	71.820,67	0,41%
BB Ações Tecnologia	271.945,22	67.643,07	0,39%
BB Ações Energia	402.238,87	102.499,63	0,59%
BB Ações Small Caps	309.966,35	101.868,29	0,59%
BB Ações Retorno Total	357.131,45	99.733,23	0,57%
BB Ações Consumo	378.203,46	121.577,98	0,70%
BB Ações Construção Civil	272.877,37	112.241,87	0,65%
Caixa IRF-M	295.135,21	12.506,26	0,07%
Caixa IRF-M1	250.379,05	920,68	0,01%
BB Ações Set Financeiro	109.550,09	34.213,32	0,20%
Carteira	17.365.217,44	1.689.988,15	9,73%

#### 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 IMA-B	0,02
BB IPCA TP	0,08
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	0,00
BB Alocacao Ativa	0,03
Caixa IRF-M1+	0,04
Caixa IMA-B 5+	0,00
Sicredi IRF-M	0,03
BB Ações Tecnologia	-
BB Ações Energia	0,00
BB Ações Small Caps	-
BB Ações Retorno Total	-
BB Ações Consumo	-
BB Ações Construção Civil	-
Caixa IRF-M	0,04
Caixa IRF-M1	0,05
BB Ações Set Financeiro	-