

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Julho/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.154.957,38	1,25%	0,68%	184,00%
BB IPCA TP	1.601.138,49	1,08%	0,68%	159,49%
BB IRF-M1	4.097.763,55	0,70%	0,68%	103,17%
BB IMA-B 5+	1.286.951,68	1,49%	0,68%	220,11%
BB Alocacao Ativa	4.222.463,59	1,02%	0,68%	150,09%
BB IMA-B 5+	2.687.032,73	1,49%	0,68%	220,11%
Caixa IRF-M1+	3.985.849,68	1,27%	0,68%	187,14%
Caixa IMA-B 5+	848.772,77	0,45%	0,68%	65,88%
Sicredi IRF-M	1.377.436,71	1,15%	0,68%	170,13%
TOTAL / MÉDIA	22.262.366,58	1,10%	0,68%	162,88%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	9,68%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	7,19%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	18,41%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	5,78%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	18,97%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	12,07%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	17,90%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	3,81%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	6,19%	20%	Art. 7º, III, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	4,44%	0,81%	549,50%
Fevereiro	-0,49%	0,92%	-53,43%
Março	0,40%	1,24%	32,14%
Abril	0,96%	1,06%	90,77%
Maio	2,34%	0,62%	378,91%
Junho	2,71%	0,50%	546,41%
Julho	1,10%	0,68%	162,88%
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	11,96%	5,96%	200,54%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 11,96%, enquanto que a meta acumulada no período é de 5,96%, sendo assim o RPPS atingiu 200,54% 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	2.154.957,38	52.714,29	0,24%
BB IPCA TP	1.601.138,49	23.812,95	0,11%
BB IRF-M1	4.097.763,55	4.981,80	0,02%
BB IMA-B 5+	1.286.951,68	46.475,99	0,21%
BB Alocacao Ativa	4.222.463,59	51.656,50	0,23%
BB IMA-B 5+	2.687.032,73	97.037,45	0,44%
Caixa IRF-M1+	3.985.849,68	60.031,44	0,27%
Caixa IMA-B 5+	848.772,77	30.397,54	0,14%
Sicredi IRF-M	1.377.436,71	15.667,76	0,07%
Carteira	22.262.366,58	366.277,73	1,65%

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	0,04
BB IPCA TP	0,04
BB IRF-M1	0,06
BB IMA-B 5+	0,04
BB Alocacao Ativa	0,04
BB IMA-B 5+	0,04
Caixa IRF-M1+	0,05
Caixa IMA-B 5+	0,04
Sicredi IRF-M	0,05