

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Janeiro/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.274.319,90	0,26%	0,70%	37,71%
BB IPCA TP	1.647.910,17	0,67%	0,70%	95,55%
BB IRF-M1	483.178,81	0,42%	0,70%	60,10%
BB IMA-B 5+	1.433.631,45	0,05%	0,70%	6,79%
BB Alocacao Ativa	3.384.761,17	0,49%	0,70%	69,63%
BB IMA-B 5+	0,00	-0,52%	0,70%	-75,04%
Caixa IRF-M1+	2.932.430,60	0,84%	0,70%	120,90%
Caixa IMA-B 5+	3.830.499,03	0,03%	0,70%	4,21%
Sicredi IRF-M	1.438.404,03	1,00%	0,70%	143,40%
BB Ações Tecnologia	335.486,08	-4,68%	0,70%	-670,70%
BB Ações Energia	488.037,08	-2,39%	0,70%	-342,89%
BB Ações Small Caps	470.793,71	-5,84%	0,70%	-837,12%
BB Ações Retorno Total	472.847,41	-5,43%	0,70%	-778,26%
BB Ações Consumo	478.592,18	-4,28%	0,70%	-613,60%
BB Ações Set Financeiro	87.191,13	0,00%	0,70%	0,00%
BB Ações Construção Civil	479.743,02	-4,05%	0,70%	-580,61%
TOTAL / MÉDIA	20.237.825,77	-0,33%	0,70%	-46,59%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	11,24%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	8,14%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,39%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	7,08%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	16,72%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	14,49%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	18,93%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	7,11%	20%	Art. 7º, III, a
BB Ações Tecnologia	1,66%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Energia	2,41%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Small Caps	2,33%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Retorno Total	2,34%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Consumo	2,36%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Set Financeiro	0,43%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Construção Civil	2,37%	20%	Art. 8º, II, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,33%	0,70%	-46,59%
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-0,33%	0,70%	-46,59%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -0,33%, enquanto que a meta acumulada no período é de 0,7%, sendo assim o RPPS atingiu -46,59% 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	2.274.319,90	49.694,12	0,25%
BB IPCA TP	1.647.910,17	18.785,44	0,09%
BB IRF-M1	483.178,81	542,14	0,00%
BB IMA-B 5+	1.433.631,45	46.826,81	0,23%
BB Alocacao Ativa	3.384.761,17	33.408,09	0,17%
BB IMA-B 5+	0,00	0,00	0,00%
Caixa IRF-M1+	2.932.430,60	36.632,79	0,18%
Caixa IMA-B 5+	3.830.499,03	127.230,10	0,63%
Sicredi IRF-M	1.438.404,03	13.763,66	0,07%
BB Ações Tecnologia	335.486,08	24.384,49	0,12%
BB Ações Energia	488.037,08	30.817,15	0,15%
BB Ações Small Caps	470.793,71	34.090,00	0,17%
BB Ações Retorno Total	472.847,41	38.226,22	0,19%
BB Ações Consumo	478.592,18	37.350,63	0,18%
BB Ações Set Financeiro	87.191,13	7.697,30	0,04%
BB Ações Construção Civil	479.743,02	47.065,35	0,23%
Carteira	20.237.825,77	411.663,41	2,03%

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	-
BB IPCA TP	0,02
BB IRF-M1	0,02
BB IMA-B 5+	-
BB Alocacao Ativa	0,01
BB IMA-B 5+	-
Caixa IRF-M1+	0,04
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	0,05
BB Ações Tecnologia	0,05
BB Ações Energia	0,03
BB Ações Small Caps	0,02
BB Ações Retorno Total	0,04
BB Ações Consumo	0,06
BB Ações Set Financeiro	-
BB Ações Construção Civil	0,04