

### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Novembro/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.292.326,11	1,95%	1,38%	141,12%
BB IPCA TP	1.658.834,96	1,30%	1,38%	94,24%
BB IMA-B 5+	1.455.092,15	2,49%	1,38%	180,59%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.457.399,49	0,85%	1,38%	61,40%
CAIXA IMA-B 5+	3.283.708,49	2,57%	1,38%	185,75%
SICREDI IRF-M	1.483.313,25	0,41%	1,38%	29,69%
BB NIVEL I	340.206,58	5,50%	1,38%	398,21%
BB ENERGIA	452.422,85	11,11%	1,38%	804,25%
BB SMALL CAP	413.584,30	17,23%	1,38%	1247,35%
BB RETORNO TOTAL	418.176,91	11,70%	1,38%	847,17%
BB CONSUMO	443.689,30	8,66%	1,38%	626,88%
BB SETOR FINANCEIRO	219.233,96	15,39%	1,38%	1114,70%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	330.804,97	16,26%	1,38%	1177,09%
CAIXA IRF-M	1.016.831,94	0,33%	1,38%	23,93%
CAIXA IRF-M1 TP	935.925,84	0,10%	1,38%	7,28%
TOTAL / MÉDIA	17.201.551,10	2,89%	1,38%	209,49%

### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	13,33%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	9,64%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	8,46%	20%	Art. 7º, I, b
BB ALOCAÇÃO ATIVA	14,29%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA IMA-B 5+	19,09%	20%	Art. 7º, I, b
SICREDI IRF-M	8,62%	20%	Art. 7º, III, a
BB NIVEL I	1,98%	20%	Art. 8º, II, a
BB ENERGIA	2,63%	20%	Art. 8º, II, a
BB SMALL CAP	2,40%	20%	Art. 8º, II, a
BB RETORNO TOTAL	2,43%	20%	Art. 8º, II, a
BB CONSUMO	2,58%	20%	Art. 8º, II, a
BB SETOR FINANCEIRO	1,27%	20%	Art. 8º, II, a
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	1,92%	20%	Art. 8º, II, a
CAIXA IRF-M	5,91%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA IRF-M1 TP	5,44%	20%	Art. 7º, I, b

### 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%
Maior	1,74%	0,10%	1655,39%
Junho	2,63%	0,75%	351,83%
Julho	4,29%	0,85%	506,05%
Agosto	-1,72%	0,73%	-235,96%
Setembro	-1,98%	1,13%	-174,92%
Outubro	-0,20%	1,35%	-14,91%
Novembro	2,89%	1,38%	209,49%
Dezembro			
Acumulado	-0,31%	8,80%	-3,49%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -0,31%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,8%, sendo assim o RPPS atingiu -3,49% 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	2.292.326,11	66.793,68	0,39%
BB IPCA TP	1.658.834,96	22.176,25	0,13%
BB IMA-B 5+	1.455.092,15	66.309,01	0,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.457.399,49	36.853,54	0,21%
CAIXA IMA-B 5+	3.283.708,49	150.461,78	0,87%
SICREDI IRF-M	1.483.313,25	5.957,42	0,03%
BB NIVEL I	340.206,58	33.683,55	0,20%
BB ENERGIA	452.422,85	41.513,74	0,24%
BB SMALL CAP	413.584,30	47.294,20	0,27%
BB RETORNO TOTAL	418.176,91	44.601,41	0,26%
BB CONSUMO	443.689,30	49.218,49	0,29%
BB SETOR FINANCEIRO	219.233,96	29.670,54	0,17%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	330.804,97	57.694,18	0,34%
CAIXA IRF-M	1.016.831,94	14.656,62	0,09%
CAIXA IRF-M1 TP	935.925,84	1.506,37	0,01%
Carteira	17.201.551,10	555.805,07	3,23%

##### 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	0,06
BB IMA-B 5+	0,03
BB ALOCAÇÃO ATIVA	0,03
CAIXA IMA-B 5+	0,03
SICREDI IRF-M	0,01
BB NIVEL I	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAP	0,01
BB RETORNO TOTAL	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	0,01
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	0,00
CAIXA IRF-M	0,00
CAIXA IRF-M1 TP	0,03