

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Junho/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.128.418,05	3,71%	0,50%	746,00%
BB IPCA TP	1.584.018,42	2,37%	0,50%	476,93%
BB IRF-M1	4.069.311,20	0,57%	0,50%	115,24%
BB IMA-B 5+	1.268.037,46	5,02%	0,50%	1009,49%
BB Alocacao Ativa	4.179.947,89	2,17%	0,50%	436,83%
BB IMA-B 5+	2.647.541,65	4,98%	0,50%	1002,53%
Caixa IRF-M1+	3.985.306,67	1,35%	0,50%	272,06%
Caixa IMA-B 5+	0,00	2,85%	0,50%	573,31%
Sicredi IRF-M	1.361.736,41	2,17%	0,50%	437,43%
TOTAL / MÉDIA	21.224.317,75	2,71%	0,50%	546,41%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	10,03%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	7,46%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	19,17%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	5,97%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	19,69%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	12,47%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	18,78%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	6,42%	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			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	10,74%	5,25%	204,50%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 10,74%, enquanto que a meta acumulada no período é de 5,25%, sendo assim o RPPS atingiu 204,5% 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	2.128.418,05	54.977,14	0,26%
BB IPCA TP	1.584.018,42	24.296,66	0,11%
BB IRF-M1	4.069.311,20	4.597,59	0,02%
BB IMA-B 5+	1.268.037,46	48.813,45	0,23%
BB Alocacao Ativa	4.179.947,89	53.953,83	0,25%
BB IMA-B 5+	2.647.541,65	101.917,84	0,48%
Caixa IRF-M1+	3.985.306,67	62.619,66	0,30%
Caixa IMA-B 5+	0,00	0,00	0,00%
Sicredi IRF-M	1.361.736,41	16.199,95	0,08%
Carteira	21.224.317,75	353.564,78	1,67%

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	0,09
BB IPCA TP	0,06
BB IRF-M1	0,04
BB IMA-B 5+	0,09
BB Alocacao Ativa	0,09
BB IMA-B 5+	0,09
Caixa IRF-M1+	0,09
Caixa IMA-B 5+	0,09
Sicredi IRF-M	0,09