

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Dezembro/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.402.516,83	4,81%	1,84%	260,78%
BB IPCA TP	1.691.500,41	1,97%	1,84%	106,83%
BB IMA-B 5+	1.563.855,18	7,47%	1,84%	405,50%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.515.861,78	2,38%	1,84%	129,06%
CAIXA IMA-B 5+	3.328.178,23	7,44%	1,84%	403,89%
SICREDI IRF-M	1.520.403,48	2,50%	1,84%	135,65%
BB NIVEL I	362.784,91	6,64%	1,84%	360,04%
BB ENERGIA	485.349,60	7,28%	1,84%	394,82%
BB SMALL CAP	442.214,07	6,92%	1,84%	375,54%
BB RETORNO TOTAL	451.572,60	7,99%	1,84%	433,24%
BB CONSUMO	465.449,48	4,90%	1,84%	266,06%
BB SETOR FINANCEIRO	246.017,07	12,22%	1,84%	662,75%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	345.526,63	4,45%	1,84%	241,43%
CAIXA IRF-M	2.399.063,20	1,36%	1,84%	73,88%
CAIXA IRF-M1 TP	0,00	0,06%	1,84%	3,07%
TOTAL / MÉDIA	18.220.293,47	4,62%	1,84%	250,83%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	13,19%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	9,28%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	8,58%	20%	Art. 7º, I, b
BB ALOCAÇÃO ATIVA	13,81%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA IMA-B 5+	18,27%	20%	Art. 7º, I, b
SICREDI IRF-M	8,34%	20%	Art. 7º, III, a
BB NIVEL I	1,99%	20%	Art. 8º, II, a
BB ENERGIA	2,66%	20%	Art. 8º, II, a
BB SMALL CAP	2,43%	20%	Art. 8º, II, a
BB RETORNO TOTAL	2,48%	20%	Art. 8º, II, a
BB CONSUMO	2,55%	20%	Art. 8º, II, a
BB SETOR FINANCEIRO	1,35%	20%	Art. 8º, II, a
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	1,90%	20%	Art. 8º, II, a
CAIXA IRF-M	13,17%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA IRF-M1 TP	0,00%	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%
Mai	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	4,62%	1,84%	250,83%
Acumulado	4,30%	10,80%	39,83%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 4,3%, enquanto que a meta acumulada no período é de 10,8%, sendo assim o RPPS atingiu 39,83% 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	2.402.516,83	109.935,79	0,60%
BB IPCA TP	1.691.500,41	33.494,72	0,18%
BB IMA-B 5+	1.563.855,18	110.175,10	0,60%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.515.861,78	58.411,97	0,32%
CAIXA IMA-B 5+	3.328.178,23	465.422,73	2,55%
SICREDI IRF-M	1.520.403,48	2.745.558,62	15,07%
BB NIVEL I	362.784,91	37.909,89	0,21%
BB ENERGIA	485.349,60	50.337,08	0,28%
BB SMALL CAP	442.214,07	53.716,40	0,29%
BB RETORNO TOTAL	451.572,60	53.099,06	0,29%
BB CONSUMO	465.449,48	50.796,31	0,28%
BB SETOR FINANCEIRO	246.017,07	39.014,19	0,21%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	345.526,63	58.760,57	0,32%
CAIXA IRF-M	2.399.063,20	184.945,45	1,02%
CAIXA IRF-M1 TP	0,00	0,00	0,00%
Carteira	18.220.293,47	3.435.628,28	18,86%

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	11,99
BB IPCA TP	11,47
BB IMA-B 5+	11,32
BB ALOCAÇÃO ATIVA	11,13
CAIXA IMA-B 5+	11,32
SICREDI IRF-M	11,34
BB NIVEL I	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAP	-
BB RETORNO TOTAL	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	3,05
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	-
CAIXA IRF-M	8,25
CAIXA IRF-M1 TP	5,81