

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Junho/2021				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.252.475,76	0,41%	1,02%	40,09%
BB IPCA	1.671.629,68	-0,25%	1,02%	-24,49%
BB IMA-B 5+	1.866.664,02	0,40%	1,02%	39,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.498.726,42	0,11%	1,02%	10,94%
BB TECNOLOGIA	406.653,23	1,99%	1,02%	195,17%
BB ENERGIA	462.755,18	-4,32%	1,02%	-423,59%
BB SMALL CAPS	488.002,98	1,56%	1,02%	153,07%
BB RETORNO AÇÕES	510.238,10	-0,26%	1,02%	-25,23%
BB CONSUMO	478.385,08	0,51%	1,02%	50,24%
BB SETOR FINANCEIRO	295.286,37	-0,81%	1,02%	-79,04%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	318.915,05	-3,55%	1,02%	-347,98%
CAIXA IRF-M	2.903.739,79	0,18%	1,02%	17,88%
CAIXA IRF-M1 TP	1.425.706,00	0,14%	1,02%	13,78%
CAIXA IMA-B 5+	3.391.129,24	0,77%	1,02%	75,75%
SICREDI IRF-M LP	1.485.197,57	0,19%	1,02%	18,54%
TOTAL / MÉDIA	20.455.504,47	0,16%	1,02%	15,98%

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	11,01%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA	8,17%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	9,13%	20%	Art. 7º, I, b
BB ALOCAÇÃO ATIVA	12,22%	20%	Art. 7º, I, b
BB TECNOLOGIA	1,99%	20%	Art. 8º, II, a
BB ENERGIA	2,26%	20%	Art. 8º, II, a
BB SMALL CAPS	2,39%	20%	Art. 8º, II, a
BB RETORNO AÇÕES	2,49%	20%	Art. 8º, II, a
BB CONSUMO	2,34%	20%	Art. 8º, II, a
BB SETOR FINANCEIRO	1,44%	20%	Art. 8º, II, a
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	1,56%	20%	Art. 8º, II, a
CAIXA IRF-M	14,20%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA IRF-M1 TP	6,97%	20%	Art. 7º, I, b
CAIXA IMA-B 5+	16,58%	20%	Art. 7º, I, b
SICREDI IRF-M LP	7,26%	20%	Art. 7º, III, a

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-1,28%	0,74%	-174,08%
Fevereiro	-1,88%	1,35%	-138,88%
Março	0,04%	1,42%	3,15%
Abril	0,93%	0,80%	116,04%
Maior	1,30%	1,32%	98,30%
Junho	0,16%	1,02%	15,98%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-0,76%	6,83%	-11,19%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -0,76%, enquanto que a meta acumulada no período é de 6,83%, sendo assim o RPPS atingiu -11,19% 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	2.252.475,76	57.195,06	0,28%
BB IPCA	1.671.629,68	23.947,00	0,12%
BB IMA-B 5+	1.866.664,02	69.457,88	0,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.498.726,42	32.771,47	0,16%
BB TECNOLOGIA	406.653,23	30.953,45	0,15%
BB ENERGIA	462.755,18	41.004,83	0,20%
BB SMALL CAPS	488.002,98	49.648,29	0,24%
BB RETORNO AÇÕES	510.238,10	41.489,00	0,20%
BB CONSUMO	478.385,08	45.342,98	0,22%
BB SETOR FINANCEIRO	295.286,37	32.130,26	0,16%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	318.915,05	46.663,65	0,23%
CAIXA IRF-M	2.903.739,79	41.433,24	0,20%
CAIXA IRF-M1 TP	1.425.706,00	2.334,84	0,01%
CAIXA IMA-B 5+	3.391.129,24	126.797,83	0,62%
SICREDI IRF-M LP	1.485.197,57	22.664,42	0,11%
Carteira	20.455.504,47	516.883,36	2,53%

#### 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	0,00
BB IPCA	-
BB IMA-B 5+	0,00
BB ALOCAÇÃO ATIVA	-
BB TECNOLOGIA	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAPS	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IMA-B 5+	0,00
SICREDI IRF-M LP	-