

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

| Dezembro / 2021     |               |               |       |          |
|---------------------|---------------|---------------|-------|----------|
| Nome do Fundo       | Aplicação     | Rentabilidade | Meta  | % Meta   |
| BB IMA-B            | 3.002.187,72  | 0,21%         | 1,22% | 17,21%   |
| BB IPCA             | 1.674.448,35  | 0,55%         | 1,22% | 45,39%   |
| BB IMA-B 5+         | 2.036.245,09  | -0,33%        | 1,22% | -26,75%  |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | 2.505.837,63  | 0,91%         | 1,22% | 74,91%   |
| BB AÇÕES BOLSA      | 2.226.040,19  | 4,74%         | 1,22% | 388,71%  |
| BB TECNOLOGIA       | 344.331,75    | -0,13%        | 1,22% | -10,42%  |
| BB ENERGIA          | 431.287,22    | 0,09%         | 1,22% | 6,99%    |
| BB SMALL CAPS       | 354.432,22    | 3,55%         | 1,22% | 290,68%  |
| BB RETORNO AÇÕES    | 392.664,42    | 1,50%         | 1,22% | 123,21%  |
| BB CONSUMO          | 338.531,59    | -0,04%        | 1,22% | -3,24%   |
| BB SETOR FINANCEIRO | 265.397,08    | -4,15%        | 1,22% | -340,20% |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | 234.849,89    | 6,28%         | 1,22% | 514,89%  |
| CAIXA IRF-M         | 1.302.700,92  | 0,58%         | 1,22% | 47,36%   |
| CAIXA IRF-M1 TP     | 2.468.737,13  | 0,85%         | 1,22% | 69,54%   |
| CAIXA IMA-B 5+      | 3.239.690,39  | -0,34%        | 1,22% | -28,01%  |
| SICREDI IRF-M LP    | 1.482.577,98  | 2,15%         | 1,22% | 176,46%  |
| TOTAL / MÉDIA       | 22.299.959,57 | 0,91%         | 1,22% | 74,83%   |

## 2. ENQUADRAMENTO

| Nome do Fundo       | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento   |
|---------------------|--------------|-------------|-----------------|
| BB IMA-B            | 13,46%       | 20%         | Art. 7º, IV, a  |
| BB IPCA             | 7,51%        | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| BB IMA-B 5+         | 9,13%        | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | 11,24%       | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| BB AÇÕES BOLSA      | 9,98%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB TECNOLOGIA       | 1,54%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB ENERGIA          | 1,93%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB SMALL CAPS       | 1,59%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB RETORNO AÇÕES    | 1,76%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB CONSUMO          | 1,52%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB SETOR FINANCEIRO | 1,19%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | 1,05%        | 20%         | Art. 8º, II, a  |
| CAIXA IRF-M         | 5,84%        | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| CAIXA IRF-M1 TP     | 11,07%       | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| CAIXA IMA-B 5+      | 14,53%       | 20%         | Art. 7º, I, b   |
| SICREDI IRF-M LP    | 6,65%        | 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     | -0,92%        | 1,45%  | -63,05%  |
| Agosto    | -1,14%        | 1,36%  | -83,92%  |
| Setembro  | -1,36%        | 1,65%  | -82,03%  |
| Outubro   | -2,68%        | 1,74%  | -153,80% |
| Novembro  | 1,81%         | 1,44%  | 125,30%  |
| Dezembro  | 0,91%         | 1,22%  | 74,83%   |
| Acumulado | -4,13%        | 16,66% | -24,79%  |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -4,13%, enquanto que a meta acumulada no período é de 16,66%, sendo assim o RPPS atingiu -24,79% 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            | 3.002.187,72  | 92.588,90  | 0,42% |
| BB IPCA             | 1.674.448,35  | 19.137,03  | 0,09% |
| BB IMA-B 5+         | 2.036.245,09  | 101.743,26 | 0,46% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | 2.505.837,63  | 35.171,16  | 0,16% |
| BB AÇÕES BOLSA      | 2.226.040,19  | 143.507,21 | 0,64% |
| BB TECNOLOGIA       | 344.331,75    | 34.248,21  | 0,15% |
| BB ENERGIA          | 431.287,22    | 40.892,96  | 0,18% |
| BB SMALL CAPS       | 354.432,22    | 51.572,23  | 0,23% |
| BB RETORNO AÇÕES    | 392.664,42    | 42.107,68  | 0,19% |
| BB CONSUMO          | 338.531,59    | 42.355,96  | 0,19% |
| BB SETOR FINANCEIRO | 265.397,08    | 36.902,92  | 0,17% |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | 234.849,89    | 43.970,10  | 0,20% |
| CAIXA IRF-M         | 1.302.700,92  | 26.114,23  | 0,12% |
| CAIXA IRF-M1 TP     | 2.468.737,13  | 10.502,44  | 0,05% |
| CAIXA IMA-B 5+      | 3.239.690,39  | 159.627,71 | 0,72% |
| SICREDI IRF-M LP    | 1.482.577,98  | 30.948,56  | 0,14% |
| Carteira            | 22.299.959,57 | 669.880,42 | 3,00% |

#### 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             | -      |
| BB IMA-B 5+         | -      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA   | 0,00   |
| BB AÇÕES BOLSA      | -      |
| BB TECNOLOGIA       | -      |
| BB ENERGIA          | -      |
| BB SMALL CAPS       | -      |
| BB RETORNO AÇÕES    | -      |
| BB CONSUMO          | -      |
| BB SETOR FINANCEIRO | -      |
| BB CONSTRUÇÃO CIVIL | -      |
| CAIXA IRF-M         | 0,01   |
| CAIXA IRF-M1 TP     | 0,00   |
| CAIXA IMA-B 5+      | -      |
| SICREDI IRF-M LP    | 0,01   |