

1. RENTABILIDADE MÉDIA

| Dezembro/2019 | | | | |
|----------------------|----------------------|---------------|--------------|---------------|
| Nome do Fundo | Aplicação | Rentabilidade | Meta | % Meta |
| BB IMA-B | 2.268.351,76 | 2,01% | 1,64% | 122,44% |
| BB IPCA TP | 1.636.996,08 | 1,45% | 1,64% | 88,41% |
| BB IRF-M1 | 481.161,09 | 0,33% | 1,64% | 20,26% |
| BB IMA-B 5+ | 1.432.952,31 | 2,72% | 1,64% | 165,69% |
| BB Alocacao Ativa | 3.368.396,13 | 0,96% | 1,64% | 58,38% |
| BB IMA-B 5+ | 2.941.778,31 | 2,70% | 1,64% | 164,32% |
| Caixa IRF-M1+ | 2.207.899,98 | 0,45% | 1,64% | 27,51% |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.439.372,88 | 2,56% | 1,64% | 155,64% |
| Sicredi IRF-M | 1.424.154,00 | 0,63% | 1,64% | 38,43% |
| TOTAL / MÉDIA | 18.201.062,54 | 1,50% | 1,64% | 91,32% |

2. ENQUADRAMENTO

| Nome do Fundo | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento |
|-------------------|--------------|-------------|-----------------|
| BB IMA-B | 12,46% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BB IPCA TP | 8,99% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IRF-M1 | 2,64% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IMA-B 5+ | 7,87% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB Alocacao Ativa | 18,51% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IMA-B 5+ | 16,16% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M1+ | 12,13% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IMA-B 5+ | 13,40% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Sicredi IRF-M | 7,82% | 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 | 1,10% | 0,68% | 162,88% |
| Agosto | -0,21% | 0,60% | -34,43% |
| Setembro | 2,32% | 0,45% | 519,25% |
| Outubro | 2,68% | 0,59% | 456,96% |
| Novembro | -1,90% | 1,00% | -189,77% |
| Dezembro | 1,50% | 1,64% | 91,32% |
| Acumulado | 16,89% | 10,56% | 159,87% |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 16,89%, enquanto que a meta acumulada no período é de 10,56%, sendo assim o RPPS atingiu 159,87% 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 | 2.268.351,76 | 52.336,99 | 0,29% |
| BB IPCA TP | 1.636.996,08 | 19.763,90 | 0,11% |
| BB IRF-M1 | 481.161,09 | 576,47 | 0,00% |
| BB IMA-B 5+ | 1.432.952,31 | 49.069,29 | 0,27% |
| BB Alocacao Ativa | 3.368.396,13 | 35.408,97 | 0,19% |
| BB IMA-B 5+ | 2.941.778,31 | 100.736,75 | 0,55% |
| Caixa IRF-M1+ | 2.207.899,98 | 1.269,44 | 0,01% |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.439.372,88 | 23.022,26 | 0,13% |
| Sicredi IRF-M | 1.424.154,00 | 7.582,63 | 0,04% |
| Carteira | 18.201.062,54 | 280.660,74 | 1,54% |

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 | 0,03 |
| BB IPCA TP | 0,05 |
| BB IRF-M1 | 0,02 |
| BB IMA-B 5+ | 0,03 |
| BB Alocacao Ativa | 0,03 |
| BB IMA-B 5+ | 0,03 |
| Caixa IRF-M1+ | 0,01 |
| Caixa IMA-B 5+ | 0,03 |
| Sicredi IRF-M | 0,01 |