

## 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%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>18.201.062,54</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,64%</b>	<b>91,32%</b>

## 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%
<b>Acumulado</b>	<b>16,89%</b>	<b>10,56%</b>	<b>159,87%</b>

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%
<b>Carteira</b>	<b>18.201.062,54</b>	<b>280.660,74</b>	<b>1,54%</b>

#### 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