

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Setembro/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.206.692,16	2,84%	0,45%	635,75%
BB IPCA TP	1.633.890,62	2,11%	0,45%	471,41%
BB IRF-M1	1.573.694,00	0,37%	0,45%	82,00%
BB IMA-B 5+	1.351.699,71	3,71%	0,45%	830,23%
BB Alocacao Ativa	4.289.386,84	1,50%	0,45%	335,66%
BB IMA-B 5+	2.803.483,05	3,70%	0,45%	827,50%
Caixa IRF-M1+	3.788.323,03	1,84%	0,45%	412,23%
Caixa IMA-B 5+	2.767.800,03	3,60%	0,45%	805,42%
Sicredi IRF-M	1.400.296,22	1,54%	0,45%	345,88%
TOTAL / MÉDIA	21.815.265,66	2,32%	0,45%	519,25%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	10,12%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	7,49%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	7,21%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	6,20%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	19,66%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	12,85%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	17,37%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	12,69%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	6,42%	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			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	14,32%	7,07%	202,47%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 14,32%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,07%, sendo assim o RPPS atingiu 202,47% 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	2.206.692,16	47.232,73	0,22%
BB IPCA TP	1.633.890,62	22.738,26	0,10%
BB IRF-M1	1.573.694,00	2.245,90	0,01%
BB IMA-B 5+	1.351.699,71	40.833,91	0,19%
BB Alocacao Ativa	4.289.386,84	45.222,77	0,21%
BB IMA-B 5+	2.803.483,05	84.691,28	0,39%
Caixa IRF-M1+	3.788.323,03	52.479,35	0,24%
Caixa IMA-B 5+	2.767.800,03	83.235,49	0,38%
Sicredi IRF-M	1.400.296,22	14.727,99	0,07%
Carteira	21.815.265,66	376.523,88	1,73%

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	0,08
BB IPCA TP	0,08
BB IRF-M1	0,08
BB IMA-B 5+	0,07
BB Alocacao Ativa	0,08
BB IMA-B 5+	0,07
Caixa IRF-M1+	0,07
Caixa IMA-B 5+	0,07
Sicredi IRF-M	0,08