

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Outubro/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.280.381,31	3,34%	0,59%	568,65%
BB IPCA TP	1.666.185,78	1,98%	0,59%	336,59%
BB IRF-M1	1.583.115,92	0,60%	0,59%	101,95%
BB IMA-B 5+	1.434.069,21	4,66%	0,59%	793,51%
BB Alocacao Ativa	4.366.549,54	1,80%	0,59%	306,33%
BB IMA-B 5+	2.947.292,27	4,65%	0,59%	792,32%
Caixa IRF-M1+	3.872.473,55	2,22%	0,59%	378,26%
Caixa IMA-B 5+	2.256.369,31	3,20%	0,59%	544,92%
Sicredi IRF-M	1.425.523,68	1,80%	0,59%	306,79%
TOTAL / MÉDIA	21.831.960,57	2,68%	0,59%	456,96%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	10,45%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	7,63%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	7,25%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	6,57%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	20,00%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	13,50%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	17,74%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	10,34%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	6,53%	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			
Dezembro			
Acumulado	17,39%	7,70%	225,77%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 17,39%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,7%, sendo assim o RPPS atingiu 225,77% 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	2.280.381,31	46.502,06	0,21%
BB IPCA TP	1.666.185,78	22.236,61	0,10%
BB IRF-M1	1.583.115,92	2.388,10	0,01%
BB IMA-B 5+	1.434.069,21	41.468,80	0,19%
BB Alocacao Ativa	4.366.549,54	42.648,26	0,20%
BB IMA-B 5+	2.947.292,27	85.226,48	0,39%
Caixa IRF-M1+	3.872.473,55	50.694,04	0,23%
Caixa IMA-B 5+	2.256.369,31	65.285,90	0,30%
Sicredi IRF-M	1.425.523,68	157,86	0,00%
Carteira	21.831.960,57	340.635,72	1,56%

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	0,07
BB IPCA TP	0,07
BB IRF-M1	0,04
BB IMA-B 5+	0,07
BB Alocacao Ativa	0,07
BB IMA-B 5+	0,07
Caixa IRF-M1+	0,07
Caixa IMA-B 5+	0,07
Sicredi IRF-M	0,07