

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Fevereiro/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.283.482,75	0,40%	0,74%	54,59%
BB IPCA TP	1.660.608,03	0,77%	0,74%	104,41%
BB IRF-M1	484.884,15	0,35%	0,74%	47,83%
BB IMA-B 5+	1.467.612,47	0,28%	0,74%	37,45%
BB Alocacao Ativa	3.400.195,40	0,46%	0,74%	61,79%
Caixa IRF-M1+	1.960.021,15	0,60%	0,74%	81,29%
Caixa IMA-B 5+	3.841.660,91	0,29%	0,74%	39,49%
Sicredi IRF-M	1.450.032,36	0,81%	0,74%	109,55%
BB Ações Tecnologia	312.539,88	-6,84%	0,74%	-926,82%
BB Ações Energia	468.073,73	-4,09%	0,74%	-554,29%
BB Ações Small Caps	429.130,78	-8,85%	0,74%	-1199,17%
BB Ações Retorno Total	435.614,96	-7,87%	0,74%	-1066,99%
BB Ações Consumo	431.366,58	-9,87%	0,74%	-1337,13%
BB Ações Set Financeiro	95.189,17	-5,32%	0,74%	-720,72%
BB Ações Construção Civil	427.817,20	-10,82%	0,74%	-1466,68%
Caixa Simples LP	877.991,07	-2,91%	0,74%	-393,97%
TOTAL / MÉDIA	20.026.220,59	-0,84%	0,74%	-113,27%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	11,40%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	8,29%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	2,42%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	7,33%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	16,98%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	9,79%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	19,18%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	7,24%	20%	Art. 7º, III, a
BB Ações Tecnologia	1,56%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Energia	2,34%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Small Caps	2,14%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Retorno Total	2,18%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Consumo	2,15%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Set Financeiro	0,48%	20%	Art. 8º, II, a
BB Ações Construção Civil	2,14%	20%	Art. 8º, II, a
Caixa Simples LP	4,38%	20%	Art. 7º, IV, a

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	-0,33%	0,70%	-46,59%
Fevereiro	-0,84%	0,74%	-113,27%
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-1,16%	1,44%	-80,39%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -1,16%, enquanto que a meta acumulada no período é de 1,44%, sendo assim o RPPS atingiu -80,39% 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	2.283.482,75	51.603,44	0,26%
BB IPCA TP	1.660.608,03	18.807,86	0,09%
BB IRF-M1	484.884,15	480,81	0,00%
BB IMA-B 5+	1.467.612,47	50.289,11	0,25%
BB Alocacao Ativa	3.400.195,40	34.753,16	0,17%
Caixa IRF-M1+	1.960.021,15	25.129,78	0,13%
Caixa IMA-B 5+	3.841.660,91	133.680,25	0,67%
Sicredi IRF-M	1.450.032,36	14.359,05	0,07%
BB Ações Tecnologia	312.539,88	30.371,43	0,15%
BB Ações Energia	468.073,73	36.591,41	0,18%
BB Ações Small Caps	429.130,78	43.663,63	0,22%
BB Ações Retorno Total	435.614,96	47.219,82	0,24%
BB Ações Consumo	431.366,58	43.365,61	0,22%
BB Ações Set Financeiro	95.189,17	9.462,01	0,05%
BB Ações Construção Civil	427.817,20	49.038,33	0,24%
Caixa Simples LP	877.991,07	146,70	0,00%
Carteira	20.026.220,59	453.130,96	2,26%

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 TP	0,02
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	-
BB Alocacao Ativa	0,01
Caixa IRF-M1+	0,02
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	0,03
BB Ações Tecnologia	0,03
BB Ações Energia	0,05
BB Ações Small Caps	-
BB Ações Retorno Total	0,01
BB Ações Consumo	-
BB Ações Set Financeiro	0,04
BB Ações Construção Civil	-
Caixa Simples LP	-