

### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Outubro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.497.704,53	4,99%	0,94%	531,03%
BB IRF-M1	0,00	0,61%	0,94%	64,48%
BB IMA-B 5+	0,00	11,67%	0,94%	1243,42%
BB IMA-B5	0,00	3,02%	0,94%	322,00%
BB IRF-M1	0,00	0,61%	0,94%	64,48%
BB IMA-B 5+	0,00	13,82%	0,94%	1471,82%
Caixa IMA-B 5+	0,00	6,60%	0,94%	702,76%
Caixa IRF-M1	5.852.769,45	0,75%	0,94%	79,64%
Caixa IMA-B 5+	942.445,10	7,90%	0,94%	841,66%
Sicredi IRF-M	1.240.892,90	3,80%	0,94%	405,17%
Caixa IRF-M1	1.050.000,00	0,00%	0,94%	0,00%
Caixa IRF-M1	722.261,77	0,52%	0,94%	55,00%
TOTAL / MÉDIA	11.306.073,75	5,36%	0,94%	570,94%

### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	13,25%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	0,00%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	0,00%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B5	0,00%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	0,00%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	0,00%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	0,00%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	51,77%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	8,34%	100%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	10,98%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa IRF-M1	9,29%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	6,39%	100%	Art. 7º, I, b

### 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,70%	0,78%	218,42%
Fevereiro	0,55%	0,82%	67,22%
Março	0,62%	0,58%	107,92%
Abril	0,04%	0,71%	5,55%
Mai	-1,88%	0,89%	-211,95%
Junho	-0,11%	1,75%	-6,29%
Julho	1,72%	0,82%	210,10%
Agosto	-0,16%	0,40%	-39,96%
Setembro	-0,10%	0,97%	-10,05%
Outubro	5,36%	0,94%	570,94%
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	7,85%	8,98%	87,33%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 7,85%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,98%, sendo assim o RPPS atingiu 87,33% 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 Asset.

#### 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 IPCA TP	1.497.704,53	43.432,56	0,38%
BB IRF-M1	0,00	0,00	0,00%
BB IMA-B 5+	0,00	0,00	0,00%
BB IMA-B5	0,00	0,00	0,00%
BB IRF-M1	0,00	0,00	0,00%
BB IMA-B 5+	0,00	0,00	0,00%
Caixa IMA-B 5+	0,00	0,00	0,00%
Caixa IRF-M1	5.852.769,45	16.092,63	0,14%
Caixa IMA-B 5+	942.445,10	42.528,04	0,38%
Sicredi IRF-M	1.240.892,90	25.010,57	0,22%
Caixa IRF-M1	1.050.000,00	2.887,05	0,03%
Caixa IRF-M1	722.261,77	1.985,91	0,02%
Carteira	11.306.073,75	125.680,61	1,11%

##### 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 IPCA TP	0,12
BB IRF-M1	0,08
BB IMA-B 5+	0,16
BB IMA-B5	0,10
BB IRF-M1	0,08
BB IMA-B 5+	0,16
Caixa IMA-B 5+	0,16
Caixa IRF-M1	0,08
Caixa IMA-B 5+	0,16
Sicredi IRF-M	0,10
Caixa IRF-M1	0,08
Caixa IRF-M1	0,08