

### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Junho/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.397.848,67	0,27%	1,75%	15,28%
BB IRF-M1	5.381.837,48	0,50%	1,75%	28,51%
BB IMA-B 5+	5.549.308,97	-1,07%	1,75%	-61,18%
BB IMA-B5	9.653,67	0,43%	1,75%	24,44%
BB IRF-M1	1.370.697,52	0,50%	1,75%	28,53%
BB IMA-B 5+	588.781,99	-1,07%	1,75%	-61,18%
Caixa IMA-B 5+	712.895,08	-1,10%	1,75%	-62,49%
Caixa IRF-M1	5.130.757,82	0,50%	1,75%	28,45%
Caixa IMA-B 5+	1.597.089,30	-1,10%	1,75%	-62,49%
Sicredi IRF-M	1.174.954,29	0,02%	1,75%	0,86%
TOTAL / MÉDIA	22.913.824,79	-0,11%	1,75%	-6,29%

### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,10%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	23,49%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	24,22%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B5	0,04%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	5,98%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	2,57%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	3,11%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	22,39%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	6,97%	100%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	5,13%	20%	Art. 7º, III, a

### 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,70%	0,87%	195,68%
Fevereiro	0,55%	0,82%	67,22%
Março	0,62%	0,58%	107,92%
Abril	0,04%	0,71%	5,55%
Maio	-1,88%	0,89%	-211,95%
Junho	-0,11%	1,75%	-6,29%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	0,89%	5,74%	15,43%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 0,89%, enquanto que a meta acumulada no período é de 5,74%, sendo assim o RPPS atingiu 15,43% 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	1.397.848,67	36.447,05	0,16%
BB IRF-M1	5.381.837,48	18.658,21	0,08%
BB IMA-B 5+	5.549.308,97	187.544,56	0,82%
BB IMA-B5	9.653,67	161,36	0,00%
BB IRF-M1	1.370.697,52	4.752,05	0,02%
BB IMA-B 5+	588.781,99	19.898,49	0,09%
Caixa IMA-B 5+	712.895,08	24.045,32	0,10%
Caixa IRF-M1	5.130.757,82	17.665,74	0,08%
Caixa IMA-B 5+	1.597.089,30	53.868,41	0,24%
Sicredi IRF-M	1.174.954,29	19.756,06	0,09%
Carteira	22.913.824,79	347.906,01	1,52%

##### 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	-
BB IRF-M1	-
BB IMA-B 5+	-
BB IMA-B5	-
BB IRF-M1	-
BB IMA-B 5+	-
Caixa IMA-B 5+	-
Caixa IRF-M1	-
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	-