

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Dezembro/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.487.902,93	1,91%	0,64%	299,56%
BB IRF-M1	5.060.076,74	0,28%	0,64%	44,49%
BB IMA-B 5+	5.161.815,39	1,89%	0,64%	296,53%
BB IMA-B5	0,00	0,00%	0,64%	0,31%
BB IMA-B	2.211.532,52	1,88%	0,64%	295,39%
Caixa IRF-M1	5.503.364,25	0,51%	0,64%	79,80%
Caixa IRF-M1	679.491,98	0,54%	0,64%	85,08%
Caixa IMA-B 5+	1.435.059,53	1,80%	0,64%	282,49%
Sicredi IRF-M	1.272.339,48	1,50%	0,64%	235,39%
TOTAL / MÉDIA	22.811.582,82	1,18%	0,64%	185,21%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,52%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	22,18%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	22,63%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B5	0,00%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B	9,69%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IRF-M1	24,13%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	2,98%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	6,29%	100%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	5,58%	20%	Art. 7º, III, a

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%
Maio	-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	0,51%	0,28%	185,49%
Dezembro	1,18%	0,64%	185,21%
Acumulado	9,68%	9,98%	96,95%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 9,68%, enquanto que a meta acumulada no período é de 9,98%, sendo assim o RPPS atingiu 96,95% 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 IPCA TP	1.487.902,93	35.958,91	0,16%
BB IRF-M1	5.060.076,74	10.003,24	0,04%
BB IMA-B 5+	5.161.815,39	220.182,35	0,97%
BB IMA-B5	0,00	0,00	0,00%
BB IMA-B	2.211.532,52	64.413,23	0,28%
Caixa IRF-M1	5.503.364,25	10.702,39	0,05%
Caixa IRF-M1	679.491,98	1.321,41	0,01%
Caixa IMA-B 5+	1.435.059,53	60.854,93	0,27%
Sicredi IRF-M	1.272.339,48	22.690,53	0,10%
Carteira	22.811.582,82	405.890,08	1,78%

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	0,09
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	0,05
BB IMA-B5	0,08
BB IMA-B	0,06
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa IMA-B 5+	0,05
Sicredi IRF-M	0,07