

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Novembro/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B	2.223.635,51	-2,49%	1,00%	-249,03%
BB IPCA TP	1.613.566,92	-0,74%	1,00%	-74,22%
BB IRF-M1	1.625.750,75	0,30%	1,00%	30,14%
BB IMA-B 5+	1.394.990,59	-4,09%	1,00%	-409,39%
BB Alocacao Ativa	3.336.406,62	-0,69%	1,00%	-69,08%
BB IMA-B 5+	2.838.926,79	-4,09%	1,00%	-409,56%
Caixa IRF-M1+	3.641.595,14	-0,80%	1,00%	-79,80%
Caixa IMA-B 5+	2.378.571,49	-3,95%	1,00%	-395,23%
Sicredi IRF-M	1.415.221,51	-0,72%	1,00%	-72,32%
TOTAL / MÉDIA	20.468.665,32	-1,90%	1,00%	-189,77%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B	10,86%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IPCA TP	7,88%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	7,94%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	6,82%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	16,30%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	13,87%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	17,79%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	11,62%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	6,91%	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	-1,90%	1,00%	-189,77%
Dezembro			
Acumulado	15,16%	8,78%	172,74%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 15,16%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,78%, sendo assim o RPPS atingiu 172,74% 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	2.223.635,51	46.360,92	0,23%
BB IPCA TP	1.613.566,92	18.655,32	0,09%
BB IRF-M1	1.625.750,75	2.231,34	0,01%
BB IMA-B 5+	1.394.990,59	42.981,46	0,21%
BB Alocacao Ativa	3.336.406,62	32.696,83	0,16%
BB IMA-B 5+	2.838.926,79	87.471,00	0,43%
Caixa IRF-M1+	3.641.595,14	47.702,12	0,23%
Caixa IMA-B 5+	2.378.571,49	73.702,89	0,36%
Sicredi IRF-M	1.415.221,51	14.074,09	0,07%
Carteira	20.468.665,32	350.134,02	1,71%

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	-
BB IRF-M1	-
BB IMA-B 5+	-
BB Alocacao Ativa	-
BB IMA-B 5+	-
Caixa IRF-M1+	-
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	-