

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Maio/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B TP	2.052.354,46	2,62%	0,62%	424,00%
BB IPCA TP	1.547.355,23	1,95%	0,62%	316,42%
BB IRF-M1	4.046.146,21	0,53%	0,62%	86,20%
BB IMA-B 5+	1.174.479,94	5,07%	0,62%	820,62%
BB Alocacao Ativa	4.091.161,46	2,02%	0,62%	326,81%
BB IMA-B 5+	2.457.303,39	5,12%	0,62%	829,54%
Caixa IRF-M1	0,00	0,09%	0,62%	15,24%
Caixa IRF-M1+	1.582.159,43	1,66%	0,62%	268,36%
Caixa IMA-B 5+	2.522.000,00	2,15%	0,62%	349,05%
Sicredi IRF-M	1.332.773,11	1,82%	0,62%	294,66%
TOTAL / MÉDIA	20.805.733,23	2,34%	0,62%	378,91%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B TP	9,86%	20%	Art. 7º, I, b
BB IPCA TP	7,44%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	19,45%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	5,64%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocacao Ativa	19,66%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	11,81%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	7,60%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	12,12%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	6,41%	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			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	7,81%	4,73%	165,13%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 7,81%, enquanto que a meta acumulada no período é de 4,73%, sendo assim o RPPS atingiu 165,13% 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 TP	2.052.354,46	51.271,05	0,25%
BB IPCA TP	1.547.355,23	20.913,62	0,10%
BB IRF-M1	4.046.146,21	3.754,57	0,02%
BB IMA-B 5+	1.174.479,94	44.486,29	0,21%
BB Alocacao Ativa	4.091.161,46	50.217,59	0,24%
BB IMA-B 5+	2.457.303,39	93.076,35	0,45%
Caixa IRF-M1	0,00	0,00	0,00%
Caixa IRF-M1+	1.582.159,43	23.882,41	0,11%
Caixa IMA-B 5+	2.522.000,00	94.504,05	0,45%
Sicredi IRF-M	1.332.773,11	15.205,44	0,07%
Carteira	20.805.733,23	388.228,97	1,87%

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 TP	0,08
BB IPCA TP	0,06
BB IRF-M1	0,06
BB IMA-B 5+	0,08
BB Alocacao Ativa	0,08
BB IMA-B 5+	0,08
Caixa IRF-M1	0,06
Caixa IRF-M1+	0,06
Caixa IMA-B 5+	0,09
Sicredi IRF-M	0,06