

1. RENTABILIDADE MÉDIA

| Maio/2019 | | | | |
|------------------|---------------|---------------|-------|---------|
| Nome do Fundo | Aplicação | Rentabilidade | Meta | % Meta |
| BB IMA-B TP | 105.993,75 | 3,49% | 0,62% | 565,03% |
| BB Fluxo | 14.759,21 | 0,48% | 0,62% | 77,43% |
| BB Perfil | 217.433,69 | 0,53% | 0,62% | 85,76% |
| BB IRF-M | 5.111.184,03 | 1,75% | 0,62% | 282,92% |
| BB IRF-M1 | 8.196.101,59 | 0,65% | 0,62% | 104,60% |
| BB IMA-B 5+ | 2.201.970,32 | 5,03% | 0,62% | 815,34% |
| BB IRF-M1 | 9.187.760,35 | 0,65% | 0,62% | 104,60% |
| BB Fluxo | 15.269,61 | 3,52% | 0,62% | 570,16% |
| BB Perfil | 859.631,51 | 0,53% | 0,62% | 85,76% |
| Bradesco IRF-M1 | 3.287.657,84 | 0,65% | 0,62% | 105,86% |
| Caixa IMA-B | 6.333.004,45 | 3,63% | 0,62% | 588,51% |
| Caixa IRF-M1 | 8.812.942,67 | 0,65% | 0,62% | 105,96% |
| Caixa Brasil TP | 2.826.201,81 | 0,57% | 0,62% | 91,99% |
| Caixa IRF-M1 | 8.064.907,34 | 0,65% | 0,62% | 105,93% |
| Caixa IRF-M | 2.188.435,98 | 1,68% | 0,62% | 272,59% |
| Caixa Ref. DI LP | 4.028.207,18 | 0,54% | 0,62% | 86,80% |
| Caixa IDKA 2A | 2.030.763,47 | 1,06% | 0,62% | 172,30% |
| TOTAL / MÉDIA | 63.482.224,80 | 1,22% | 0,62% | 196,99% |

2. ENQUADRAMENTO

| Nome do Fundo | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento |
|------------------|--------------|-------------|----------------|
| BB IMA-B TP | 0,17% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB Fluxo | 0,02% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BB Perfil | 0,34% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BB IRF-M | 8,05% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IRF-M1 | 12,91% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IMA-B 5+ | 3,47% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IRF-M1 | 14,47% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB Fluxo | 0,02% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BB Perfil | 1,35% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| Bradesco IRF-M1 | 5,18% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IMA-B | 9,98% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M1 | 13,88% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa Brasil TP | 4,45% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M1 | 12,70% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M | 3,45% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa Ref. DI LP | 6,35% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| Caixa IDKA 2A | 3,20% | 20% | Art. 7º, I, b |

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

| | Rentabilidade | Meta | % Meta |
|-----------|---------------|-------|---------|
| Janeiro | 0,82% | 0,81% | 101,88% |
| Fevereiro | 0,44% | 0,92% | 48,19% |
| Março | 0,45% | 1,24% | 36,49% |
| Abril | 0,61% | 1,06% | 57,53% |
| Maio | 1,22% | 0,62% | 196,99% |
| Junho | | | |
| Julho | | | |
| Agosto | | | |
| Setembro | | | |
| Outubro | | | |
| Novembro | | | |
| Dezembro | | | |
| Acumulado | 3,59% | 4,73% | 75,96% |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 3,59%, enquanto que a meta acumulada no período é de 4,73%, sendo assim o RPPS atingiu 75,96% 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 | 105.993,75 | 2.647,89 | 0,00% |
| BB Fluxo | 14.759,21 | 0,38 | 0,00% |
| BB Perfil | 217.433,69 | 13,18 | 0,00% |
| BB IRF-M | 5.111.184,03 | 55.262,17 | 0,09% |
| BB IRF-M1 | 8.196.101,59 | 7.605,47 | 0,01% |
| BB IMA-B 5+ | 2.201.970,32 | 83.404,99 | 0,13% |
| BB IRF-M1 | 9.187.760,35 | 8.525,67 | 0,01% |
| BB Fluxo | 15.269,61 | 0,40 | 0,00% |
| BB Perfil | 859.631,51 | 52,11 | 0,00% |
| Bradesco IRF-M1 TP | 3.287.657,84 | 3.008,46 | 0,00% |
| Caixa IMA-B | 6.333.004,45 | 157.523,80 | 0,25% |
| Caixa IRF-M1 | 8.812.942,67 | 7.904,54 | 0,01% |
| Caixa Brasil TP | 2.826.201,81 | 765,25 | 0,00% |
| Caixa IRF-M1 | 8.064.907,34 | 7.233,61 | 0,01% |
| Caixa IRF-M | 2.188.435,98 | 24.425,17 | 0,04% |
| Caixa Ref. DI LP | 4.028.207,18 | 278,52 | 0,00% |
| Caixa IDKA 2A | 2.030.763,47 | 13.208,47 | 0,02% |
| Carteira | 63.482.224,80 | 354.153,24 | 0,56% |

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 Fluxo | - |
| BB Perfil | - |
| BB IRF-M | 0,06 |
| BB IRF-M1 | 0,06 |
| BB IMA-B 5+ | 0,08 |
| BB IRF-M1 | 0,06 |
| BB Fluxo | - |
| BB Perfil | - |
| Bradesco IRF-M1 TP | 0,06 |
| Caixa IMA-B | 0,08 |
| Caixa IRF-M1 | 0,06 |
| Caixa Brasil TP | 0,04 |
| Caixa IRF-M1 | 0,06 |
| Caixa IRF-M | 0,06 |
| Caixa Ref. DI LP | - |
| Caixa IDKA 2A | 0,05 |