

1. RENTABILIDADE MÉDIA

| Novembro/2019 | | | | |
|------------------|---------------|---------------|-------|----------|
| Nome do Fundo | Aplicação | Rentabilidade | Meta | % Meta |
| BB IMA-B TP | 114.924,71 | -2,48% | 1,00% | -248,34% |
| BB Fluxo | 8.272,01 | 0,50% | 1,00% | 49,89% |
| BB Perfil | 173.635,86 | 0,34% | 1,00% | 34,20% |
| BB IRF-M | 5.428.524,48 | -0,47% | 1,00% | -47,39% |
| BB IRF-M1 | 7.441.342,35 | 0,31% | 1,00% | 30,71% |
| BB IMA-B 5+ | 2.658.434,64 | -4,10% | 1,00% | -410,56% |
| BB IRF-M1 | 8.723.998,95 | 0,30% | 1,00% | 30,16% |
| BB Fluxo | 6.109,52 | 1,32% | 1,00% | 132,57% |
| BB Perfil | 882.556,09 | 0,34% | 1,00% | 34,20% |
| Bradesco IRF-M1 | 3.397.940,17 | 0,31% | 1,00% | 30,89% |
| Caixa IMA-B | 7.068.139,29 | -2,54% | 1,00% | -254,60% |
| Caixa IRF-M1 | 8.083.110,32 | 0,31% | 1,00% | 31,46% |
| Caixa Brasil TP | 2.907.446,59 | 0,33% | 1,00% | 32,75% |
| Caixa IRF-M1 | 7.309.695,73 | 0,31% | 1,00% | 31,46% |
| Caixa IRF-M | 2.323.857,57 | -0,49% | 1,00% | -49,07% |
| Caixa Ref. DI LP | 4.138.122,03 | 0,31% | 1,00% | 30,85% |
| Caixa IDKA 2A | 2.133.133,45 | 0,01% | 1,00% | 1,04% |
| Caixa IRF-M1+ | 1.449.752,18 | -0,85% | 1,00% | -84,76% |
| Caixa IRF-M1+ | 1.049.315,71 | -0,85% | 1,00% | -84,76% |
| BB PREV RF IRF-M | 2.336.598,38 | -0,86% | 1,00% | -85,72% |
| BB IRF-M | 111.138,32 | -0,47% | 1,00% | -47,39% |
| TOTAL / MÉDIA | 67.746.048,35 | -0,36% | 1,00% | -36,20% |

2. ENQUADRAMENTO

| Nome do Fundo | % PL do RPPS | % Resolução | Enquadramento |
|------------------|--------------|-------------|----------------|
| BB IMA-B TP | 0,17% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB Fluxo | 0,01% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BB Perfil | 0,26% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BB IRF-M | 8,01% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IRF-M1 | 10,98% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IMA-B 5+ | 3,92% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IRF-M1 | 12,88% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB Fluxo | 0,01% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| BB Perfil | 1,30% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| Bradesco IRF-M1 | 5,02% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IMA-B | 10,43% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M1 | 11,93% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa Brasil TP | 4,29% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M1 | 10,79% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M | 3,43% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa Ref. DI LP | 6,11% | 20% | Art. 7º, IV, a |
| Caixa IDKA 2A | 3,15% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M1+ | 2,14% | 20% | Art. 7º, I, b |
| Caixa IRF-M1+ | 1,55% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB PREV RF IRF-M | 3,45% | 20% | Art. 7º, I, b |
| BB IRF-M | 0,16% | 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% |
| Mai | 1,22% | 0,62% | 196,99% |
| Junho | 1,27% | 0,50% | 255,64% |
| Julho | 0,86% | 0,68% | 126,49% |
| Agosto | 0,28% | 0,60% | 47,14% |
| Setembro | 1,15% | 0,45% | 258,01% |
| Outubro | 1,30% | 0,59% | 220,55% |
| Novembro | -0,36% | 1,00% | -36,20% |
| Dezembro | | | |
| Acumulado | 8,33% | 8,78% | 94,84% |

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 8,33%, enquanto que a meta acumulada no período é de 8,78%, sendo assim o RPPS atingiu 94,84% 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 | 114.924,71 | 2.399,77 | 0,00% |
| BB Fluxo | 8.272,01 | 1,14 | 0,00% |
| BB Perfil | 173.635,86 | 33,18 | 0,00% |
| BB IRF-M | 5.428.524,48 | 48.552,79 | 0,07% |
| BB IRF-M1 | 7.441.342,35 | 10.213,22 | 0,02% |
| BB IMA-B 5+ | 2.658.434,64 | 81.909,81 | 0,12% |
| BB IRF-M1 | 8.723.998,95 | 11.973,66 | 0,02% |
| BB Fluxo | 6.109,52 | 0,84 | 0,00% |
| BB Perfil | 882.556,09 | 168,65 | 0,00% |
| Bradesco IRF-M1 TP | 3.397.940,17 | 4.653,22 | 0,01% |
| Caixa IMA-B | 7.068.139,29 | 148.573,41 | 0,22% |
| Caixa IRF-M1 | 8.083.110,32 | 11.037,75 | 0,02% |
| Caixa Brasil TP | 2.907.446,59 | 1.065,59 | 0,00% |
| Caixa IRF-M1 | 7.309.695,73 | 9.981,63 | 0,01% |
| Caixa IRF-M | 2.323.857,57 | 21.056,09 | 0,03% |
| Caixa Ref. DI LP | 4.138.122,03 | 1.235,61 | 0,00% |
| Caixa IDKA 2A | 2.133.133,45 | 14.946,49 | 0,02% |
| Caixa IRF-M1+ | 1.449.752,18 | 18.990,65 | 0,03% |
| Caixa IRF-M1+ | 1.049.315,71 | 13.745,24 | 0,02% |
| BB PREV RF IRF-M1+ | 2.336.598,38 | 30.757,48 | 0,05% |
| BB IRF-M | 111.138,32 | 994,02 | 0,00% |
| Carteira | 67.746.048,35 | 407.309,14 | 0,60% |

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 | - |
| BB Fluxo | - |
| BB Perfil | - |
| BB IRF-M | - |
| BB IRF-M1 | - |
| BB IMA-B 5+ | - |
| BB IRF-M1 | - |
| BB Fluxo | - |
| BB Perfil | - |
| Bradesco IRF-M1 TP | - |
| Caixa IMA-B | - |
| Caixa IRF-M1 | - |
| Caixa Brasil TP | - |
| Caixa IRF-M1 | - |
| Caixa IRF-M | - |
| Caixa Ref. DI LP | - |
| Caixa IDKA 2A | - |
| Caixa IRF-M1+ | - |
| Caixa IRF-M1+ | - |
| BB PREV RF IRF-M1+ | - |
| BB IRF-M | - |