

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Janeiro/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IMA-B TP	117.498,67	0,26%	0,70%	37,26%
BB Fluxo	19.422,66	0,22%	0,70%	31,18%
BB Perfil	174.859,88	0,35%	0,70%	50,13%
BB IRF-M	5.507.959,31	0,85%	0,70%	122,43%
BB IRF-M1	7.502.242,63	0,42%	0,70%	60,10%
BB IMA-B 5+	2.732.072,54	0,05%	0,70%	6,79%
BB IRF-M1	9.226.655,46	0,42%	0,70%	60,10%
BB Fluxo	196.417,01	0,18%	0,70%	26,10%
BB Perfil	729.164,14	0,33%	0,70%	46,68%
Bradesco IRF-M1	3.425.626,37	0,42%	0,70%	59,84%
Caixa IMA-B	7.226.613,15	0,25%	0,70%	35,35%
Caixa IRF-M1	8.149.932,26	0,42%	0,70%	60,56%
Caixa Brasil TP	2.929.646,13	0,39%	0,70%	55,37%
Caixa IRF-M1	7.370.123,93	0,42%	0,70%	60,56%
Caixa IRF-M	2.357.631,08	0,84%	0,70%	120,04%
Caixa Ref. DI LP	4.168.080,71	0,37%	0,70%	53,14%
Caixa IDKA 2A	2.166.448,15	0,46%	0,70%	65,52%
Caixa IRF-M1+	1.475.606,97	1,08%	0,70%	154,18%
Caixa IRF-M1+	1.068.029,14	1,08%	0,70%	154,18%
BB PREV RF IRF-M	2.758.583,65	0,91%	0,70%	129,97%
BB IRF-M	112.764,59	0,85%	0,70%	122,43%
TOTAL / MÉDIA	69.415.378,43	0,48%	0,70%	68,10%

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IMA-B TP	0,17%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,03%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Perfil	0,25%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IRF-M	7,93%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	10,81%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	3,94%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	13,29%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,28%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Perfil	1,05%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco IRF-M1	4,93%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B	10,41%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	11,74%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Brasil TP	4,22%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	10,62%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M	3,40%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Ref. DI LP	6,00%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IDKA 2A	3,12%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	2,13%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	1,54%	20%	Art. 7º, I, b
BB PREV RF IRF-M	3,97%	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	0,48%	0,70%	68,10%
Fevereiro			
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	0,48%	0,70%	68,10%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 0,48%, enquanto que a meta acumulada no período é de 0,7%, sendo assim o RPPS atingiu 68,1% 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	117.498,67	2.573,09	0,00%
BB Fluxo	19.422,66	2,70	0,00%
BB Perfil	174.859,88	29,86	0,00%
BB IRF-M	5.507.959,31	47.448,29	0,07%
BB IRF-M1	7.502.242,63	8.417,72	0,01%
BB IMA-B 5+	2.732.072,54	89.237,89	0,13%
BB IRF-M1	9.226.655,46	10.352,56	0,01%
BB Fluxo	196.417,01	27,29	0,00%
BB Perfil	729.164,14	124,52	0,00%
Bradesco IRF-M1 TP	3.425.626,37	3.817,12	0,01%
Caixa IMA-B	7.226.613,15	159.363,14	0,23%
Caixa IRF-M1	8.149.932,26	9.052,99	0,01%
Caixa Brasil TP	2.929.646,13	1.327,28	0,00%
Caixa IRF-M1	7.370.123,93	8.186,77	0,01%
Caixa IRF-M	2.357.631,08	20.386,73	0,03%
Caixa Ref. DI LP	4.168.080,71	1.101,85	0,00%
Caixa IDKA 2A	2.166.448,15	15.264,54	0,02%
Caixa IRF-M1+	1.475.606,97	18.433,72	0,03%
Caixa IRF-M1+	1.068.029,14	13.342,13	0,02%
BB PREV RF IRF-M1+	2.758.583,65	34.477,13	0,05%
BB IRF-M	112.764,59	971,41	0,00%
Carteira	69.415.378,43	413.135,81	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	0,04
BB IRF-M1	0,02
BB IMA-B 5+	-
BB IRF-M1	0,02
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
Bradesco IRF-M1 TP	0,02
Caixa IMA-B	-
Caixa IRF-M1	0,03
Caixa Brasil TP	0,01
Caixa IRF-M1	0,03
Caixa IRF-M	0,04
Caixa Ref. DI LP	-
Caixa IDKA 2A	0,01
Caixa IRF-M1+	0,04
Caixa IRF-M1+	0,04
BB PREV RF IRF-M1+	0,04
BB IRF-M	0,04