

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Março/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M	113.352,44	-0,11%	0,55%	-20,26%
BB IMA-B	109.771,21	-6,98%	0,55%	-1277,03%
BB Fluxo	35.585,03	0,22%	0,55%	40,35%
BB Perfil	175.279,47	-0,03%	0,55%	-6,05%
BB IRF-M	5.895.974,23	-0,11%	0,55%	-20,26%
BB IRF-M1	7.573.713,37	0,60%	0,55%	109,29%
BB IMA-B 5+	2.441.924,86	-10,89%	0,55%	-1990,91%
BB IRF-M1	9.314.553,97	0,60%	0,55%	109,29%
BB Fluxo	409.049,90	0,13%	0,55%	23,42%
BB Perfil	730.913,85	-0,03%	0,55%	-6,05%
BB PREV RF IRF-M1+	2.768.116,97	-0,43%	0,55%	-77,97%
Bradesco IRF-M1 TP	3.457.594,45	0,58%	0,55%	105,54%
Caixa IMA-B	6.742.835,93	-7,10%	0,55%	-1298,82%
Caixa IRF-M1	8.227.616,97	0,59%	0,55%	107,50%
Caixa Brasil TP	2.948.623,06	0,35%	0,55%	64,82%
Caixa IRF-M1	7.440.375,60	0,59%	0,55%	107,50%
Caixa IRF-M	2.369.855,69	-0,11%	0,55%	-20,70%
Caixa Ref. DI LP	4.185.441,08	0,14%	0,55%	26,01%
Caixa IDKA 2A	2.147.795,49	-1,45%	0,55%	-265,85%
Caixa IRF-M1+	1.480.454,17	-0,45%	0,55%	-81,56%
Caixa IRF-M1+	1.071.537,50	-0,45%	0,55%	-81,56%
TOTAL / MÉDIA	69.640.365,24	-0,94%	0,55%	-171,17%

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M	0,16%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B	0,16%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Fluxo	0,05%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Perfil	0,25%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IRF-M	8,47%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	10,88%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	3,51%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	13,38%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,59%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Perfil	1,05%	20%	Art. 7º, IV, a
BB PREV RF IRF-M1+	3,97%	20%	Art. 7º, I, b
Bradesco IRF-M1 TP	4,96%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B	9,68%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	11,81%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Brasil TP	4,23%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	10,68%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M	3,40%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Ref. DI LP	6,01%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IDKA 2A	3,08%	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

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	0,48%	0,69%	69,12%
Fevereiro	0,42%	0,73%	58,26%
Março	-0,94%	0,55%	-171,17%
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	-0,04%	1,97%	-2,19%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de -0,04%, enquanto que a meta acumulada no período é de 1,97%, sendo assim o RPPS atingiu -2,19% 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 IRF-M	113.352,44	4.095,19	0,01%
BB IMA-B	109.771,21	8.708,39	0,01%
BB Fluxo	35.585,03	3,86	0,00%
BB Perfil	175.279,47	175,19	0,00%
BB IRF-M	5.895.974,23	213.009,44	0,31%
BB IRF-M1	7.573.713,37	22.297,88	0,03%
BB IMA-B 5+	2.441.924,86	295.106,76	0,42%
BB IRF-M1	9.314.553,97	27.423,11	0,04%
BB Fluxo	409.049,90	44,32	0,00%
BB Perfil	730.913,85	730,55	0,00%
BB PREV RF IRF-M1+	2.768.116,97	150.221,45	0,22%
Bradesco IRF-M1 TP	3.457.594,45	10.031,22	0,01%
Caixa IMA-B	6.742.835,93	538.909,33	0,77%
Caixa IRF-M1	8.227.616,97	23.957,08	0,03%
Caixa Brasil TP	2.948.623,06	3.240,12	0,00%
Caixa IRF-M1	7.440.375,60	21.664,80	0,03%
Caixa IRF-M	2.369.855,69	85.318,22	0,12%
Caixa Ref. DI LP	4.185.441,08	2.665,93	0,00%
Caixa IDKA 2A	2.147.795,49	55.758,35	0,08%
Caixa IRF-M1+	1.480.454,17	79.925,79	0,11%
Caixa IRF-M1+	1.071.537,50	57.849,46	0,08%
Carteira	69.640.365,24	1.542.965,34	2,22%

#### 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 IRF-M	-
BB IMA-B	-
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
BB IRF-M	-
BB IRF-M1	0,02
BB IMA-B 5+	-
BB IRF-M1	0,02
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
BB PREV RF IRF-M1+	-
Bradesco IRF-M1 TP	0,02
Caixa IMA-B	-
Caixa IRF-M1	0,02
Caixa Brasil TP	0,00
Caixa IRF-M1	0,02
Caixa IRF-M	-
Caixa Ref. DI LP	-
Caixa IDKA 2A	-
Caixa IRF-M1+	-
Caixa IRF-M1+	-