

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Maio/2020				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M	177.796,28	0,90%	0,09%	946,31%
BB IMA-B TP	110.583,36	1,50%	0,09%	1585,91%
BB Fluxo	1.481,07	0,19%	0,09%	195,88%
BB Perfil	176.181,52	0,26%	0,09%	270,17%
BB IRF-M	6.446.994,15	1,29%	0,09%	1362,75%
BB IRF-M1	7.639.997,15	0,39%	0,09%	410,61%
BB IMA-B 5+	2.422.316,13	1,00%	0,09%	1053,78%
BB IRF-M1	9.389.315,62	0,39%	0,09%	410,61%
BB Fluxo	95,96	0,17%	0,09%	174,85%
BB Perfil	734.675,36	0,26%	0,09%	270,17%
BB PREV RF IRF-M1+	2.853.209,15	1,78%	0,09%	1884,30%
Bradesco IRF-M1 TP	3.485.620,14	0,39%	0,09%	416,17%
Caixa IMA-B	6.723.626,99	1,50%	0,09%	1585,13%
Caixa IRF-M1	8.308.192,72	0,39%	0,09%	415,15%
Caixa Brasil TP	2.969.290,77	0,25%	0,09%	269,01%
Caixa IRF-M1	7.501.979,70	0,39%	0,09%	415,15%
Caixa IRF-M	2.430.040,48	1,40%	0,09%	1474,06%
Caixa Ref. DI LP	4.199.329,14	0,33%	0,09%	346,82%
Caixa IDKA 2A	2.565.505,88	1,67%	0,09%	1765,09%
Caixa IRF-M1+	1.530.188,02	1,89%	0,09%	1997,30%
Caixa IRF-M1+	1.107.534,35	1,89%	0,09%	1997,30%
TOTAL / MÉDIA	70.773.953,94	0,78%	0,09%	826,10%

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M	0,25%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B TP	0,16%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,00%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Perfil	0,25%	20%	Art. 7º, IV, a
BB IRF-M	9,11%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	10,79%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	3,42%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	13,27%	20%	Art. 7º, I, b
BB Fluxo	0,00%	20%	Art. 7º, IV, a
BB Perfil	1,04%	20%	Art. 7º, IV, a
BB PREV RF IRF-M1+	4,03%	20%	Art. 7º, I, b
Bradesco IRF-M1 TP	4,93%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B	9,50%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	11,74%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Brasil TP	4,20%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	10,60%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M	3,43%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Ref. DI LP	5,93%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IDKA 2A	3,62%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	2,16%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	1,56%	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	0,28%	0,17%	169,97%
Maio	0,78%	0,09%	826,10%
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	1,02%	2,24%	45,58%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,02%, enquanto que a meta acumulada no período é de 2,24%, sendo assim o RPPS atingiu 45,58% 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	177.796,28	7.565,84	0,01%
BB IMA-B TP	110.583,36	9.835,33	0,01%
BB Fluxo	1.481,07	0,22	0,00%
BB Perfil	176.181,52	197,16	0,00%
BB IRF-M	6.446.994,15	274.341,78	0,39%
BB IRF-M1	7.639.997,15	28.344,88	0,04%
BB IMA-B 5+	2.422.316,13	331.367,20	0,47%
BB IRF-M1	9.389.315,62	34.834,96	0,05%
BB Fluxo	95,96	0,01	0,00%
BB Perfil	734.675,36	822,17	0,00%
BB PREV RF IRF-M1+	2.853.209,15	181.242,30	0,26%
Bradesco IRF-M1 TP	3.485.620,14	12.830,33	0,02%
Caixa IMA-B	6.723.626,99	601.203,70	0,85%
Caixa IRF-M1	8.308.192,72	30.550,37	0,04%
Caixa Brasil TP	2.969.290,77	3.662,22	0,01%
Caixa IRF-M1	7.501.979,70	27.585,81	0,04%
Caixa IRF-M	2.430.040,48	102.972,22	0,15%
Caixa Ref. DI LP	4.199.329,14	8.940,62	0,01%
Caixa IDKA 2A	2.565.505,88	73.905,00	0,10%
Caixa IRF-M1+	1.530.188,02	96.706,72	0,14%
Caixa IRF-M1+	1.107.534,35	69.995,33	0,10%
Carteira	70.773.953,94	1.821.938,14	2,57%

#### 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	0,04
BB IMA-B TP	0,02
BB Fluxo	-
BB Perfil	0,04
BB IRF-M	0,04
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	0,00
BB IRF-M1	0,05
BB Fluxo	-
BB Perfil	0,04
BB PREV RF IRF-M1+	0,04
Bradesco IRF-M1 TP	0,05
Caixa IMA-B	0,02
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa Brasil TP	0,02
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa IRF-M	0,04
Caixa Ref. DI LP	0,07
Caixa IDKA 2A	0,09
Caixa IRF-M1+	0,04
Caixa IRF-M1+	0,04