

## 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Novembro/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IRF-M1	9.113.595,19	0,31%	0,92%	33,38%
BB Perfil	4.119.738,15	0,34%	0,92%	37,03%
Caixa IRF-M1	9.526.144,10	0,31%	0,92%	33,86%
Caixa Ref. DI LP	4.179.947,38	0,31%	0,92%	33,52%
Bradesco IRF-M1	7.792.378,71	0,31%	0,92%	33,57%
NTN-B - 2024	1.509.254,34	0,72%	0,92%	78,13%
NTN-B - 2024	1.766.851,36	0,72%	0,92%	78,13%
Santander Ativo F	938.913,20	0,19%	0,92%	20,22%
Caixa IDKA 2A	8.558.677,76	0,01%	0,92%	1,13%
Itaú Alocação Din	1.022.136,72	0,35%	0,92%	37,92%
Sicredi IRF-M	1.999.649,56	-0,72%	0,92%	-78,60%
TOTAL / MÉDIA	50.527.286,47	0,25%	0,92%	26,77%

## 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IRF-M1	18,04%	20%	Art. 7º, I, b
BB Perfil	8,15%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IRF-M1	18,85%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa Ref. DI LP	8,27%	20%	Art. 7º, IV, a
Bradesco IRF-M1	15,42%	20%	Art. 7º, I, b
NTN-B - 2024	2,99%	100%	Art. 7º, I, a
NTN-B - 2024	3,50%	100%	Art. 7º, I, a
Santander Ativo F	1,86%	20%	Art. 7º, IV, a
Caixa IDKA 2A	16,94%	20%	Art. 7º, I, b
Itaú Alocação Din	2,02%	20%	Art. 7º, IV, a
Sicredi IRF-M	3,96%	20%	Art. 7º, III, a

## 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	0,58%	0,73%	79,38%
Fevereiro	0,47%	0,84%	56,01%
Março	0,42%	1,16%	36,59%
Abril	0,65%	0,98%	66,83%
Maio	0,73%	0,54%	136,12%
Junho	0,67%	0,42%	160,81%
Julho	0,70%	0,60%	117,52%
Agosto	0,43%	0,52%	82,69%
Setembro	0,74%	0,37%	201,60%
Outubro	0,71%	0,51%	140,21%
Novembro	0,25%	0,92%	26,77%
Dezembro			
Acumulado	6,55%	7,84%	83,54%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 6,55%, enquanto que a meta acumulada no período é de 7,84%, sendo assim o RPPS atingiu 83,54% 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-M1	9.113.595,19	12.508,38	0,02%
BB Perfil	4.119.738,15	787,26	0,00%
Caixa IRF-M1	9.526.144,10	13.008,26	0,03%
Caixa Ref. DI LP	4.179.947,38	1.248,10	0,00%
Bradesco IRF-M1 TP	7.792.378,71	10.671,07	0,02%
NTN-B - 2024	1.509.254,34	35.801,72	0,07%
NTN-B - 2024	1.766.851,36	41.912,30	0,08%
Santander Ativo FIC FI	938.913,20	11.450,86	0,02%
Caixa IDKA 2A	8.558.677,76	59.969,15	0,12%
Itaú Alocação Dinâmica	1.022.136,72	3.250,42	0,01%
Sicredi IRF-M	1.999.649,56	19.886,11	0,04%
Carteira	50.527.286,47	174.971,62	0,35%

#### 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-M1	-
BB Perfil	-
Caixa IRF-M1	-
Caixa Ref. DI LP	-
Bradesco IRF-M1 TP	-
NTN-B - 2024	-
NTN-B - 2024	-
Santander Ativo FIC FI	-
Caixa IDKA 2A	-
Itaú Alocação Dinâmica	-
Sicredi IRF-M	-