



Relatório de Consultoria

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE PARANAÍBA

Informações referentes a Março/2018

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Março/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.478.519,61	2,01%	0,58%	348,59%
BB IRF-M1	6.892.978,75	0,63%	0,58%	109,81%
BB IMA-B 5+	5.918.670,43	0,29%	0,58%	50,13%
Caixa IMA-B 5+	779.360,80	-0,21%	0,58%	-35,68%
Caixa IRF-M1	5.317.171,86	0,64%	0,58%	110,73%
Caixa IMA-B 5+	857.920,42	0,33%	0,58%	57,95%
Sicredi IRF-M	1.192.625,94	1,34%	0,58%	232,36%
BB IRF-M1	1.325.906,27	0,63%	0,58%	109,81%
BB IMA-B 5+	627.971,26	0,32%	0,58%	56,11%
TOTAL / MÉDIA	24.391.125,34	0,62%	0,58%	107,92%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,06%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	28,26%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	24,27%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B 5+	3,20%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	21,80%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B 5+	3,52%	100%	Art. 7º, I, "b"
Sicredi IRF-M	4,89%	20%	Art. 7º, IV, "a"
BB IRF-M1	5,44%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	2,57%	100%	Art. 7º, I, "b"

3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	1,70%	0,87%	195,68%
Fevereiro	0,55%	0,82%	67,22%
Março	0,62%	0,58%	107,92%
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	2,90%	2,28%	126,96%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,9%, enquanto que a meta acumulada no período é de 2,28%, sendo assim o RPPS atingiu 126,96% 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 Conexão Consultores.

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 IPCA TP	1.478.519,61	20.400,50	0,08%
BB IRF-M1	6.892.978,75	5.940,14	0,02%
BB IMA-B 5+	5.918.670,43	152.957,66	0,63%
Caixa IMA-B 5+	779.360,80	6.395,31	0,03%
Caixa IRF-M1	5.317.171,86	523.267,60	2,15%
Caixa IMA-B 5+	857.920,42	7.039,96	0,03%
Sicredi IRF-M	1.192.625,94	11.142,92	0,05%
BB IRF-M1	1.325.906,27	1.142,62	0,00%
BB IMA-B 5+	627.971,26	16.228,82	0,07%
Carteira	24.391.125,34	554.327,04	2,27%

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 IPCA TP	0,07
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	-
Caixa IMA-B 5+	-
Caixa IRF-M1	0,05
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	-
BB IRF-M1	1,00
BB IMA-B 5+	2,00