



Relatório de Consultoria
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO
MUNICÍPIO DE PARANAÍBA

Informações referentes a Abril/2018

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Abril/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.478.065,97	-0,03%	0,71%	-4,33%
BB IRF-M1	6.962.789,90	0,48%	0,71%	67,71%
BB IMA-B 5+	5.880.913,10	-0,64%	0,71%	-90,13%
BB IMA-B5	9.765,47	0,57%	0,71%	80,03%
BB IRF-M1	1.342.014,63	0,48%	0,71%	67,68%
BB IMA-B 5+	623.965,21	-0,64%	0,71%	-90,13%
Caixa IMA-B 5+	1.692.301,51	-0,54%	0,71%	-75,97%
Caixa IRF-M1	4.418.997,74	0,41%	0,71%	57,99%
Caixa IMA-B 5+	837.550,34	-0,63%	0,71%	-88,43%
Sicredi IRF-M	1.197.465,82	0,41%	0,71%	57,33%
TOTAL / MÉDIA	24.443.829,69	0,04%	0,71%	5,55%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,05%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IRF-M1	28,48%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	24,06%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B5	0,04%	20%	Art. 7º, IV, "a"
BB IRF-M1	5,49%	100%	Art. 7º, I, "b"
BB IMA-B 5+	2,55%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B 5+	6,92%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IRF-M1	18,08%	100%	Art. 7º, I, "b"
Caixa IMA-B 5+	3,43%	100%	Art. 7º, I, "b"
Sicredi IRF-M	4,90%	20%	Art. 7º, IV, "a"

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	0,04%	0,71%	5,55%
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	2,94%	3,01%	97,72%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 2,94%, enquanto que a meta acumulada no período é de 3,01%, sendo assim o RPPS atingiu 97,72% 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 Asset

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	1.478.065,97	18.792,58	0,08%
BB IRF-M1	6.962.789,90	6.327,49	0,03%
BB IMA-B 5+	5.880.913,10	141.187,10	0,58%
BB IMA-B5	9.765,47	73,31	0,00%
BB IRF-M1	1.342.014,63	1.219,57	0,00%
BB IMA-B 5+	623.965,21	14.979,96	0,06%
Caixa IMA-B 5+	1.692.301,51	40.636,22	0,17%
Caixa IRF-M1	4.418.997,74	3.850,43	0,02%
Caixa IMA-B 5+	837.550,34	20.111,60	0,08%
Sicredi IRF-M	1.197.465,82	9.933,49	0,04%
Carteira	24.443.829,69	238.275,86	0,97%

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	-
BB IRF-M1	-
BB IMA-B 5+	-
BB IMA-B5	-
BB IRF-M1	-
BB IMA-B 5+	-
Caixa IMA-B 5+	-
Caixa IRF-M1	-
Caixa IMA-B 5+	-
Sicredi IRF-M	-