



## Relatório de Consultoria

### INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE PARANAÍBA

Informações referentes a Maio/2018

#### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Maio/2018				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.394.113,92	-3,08%	0,89%	-346,34%
BB IRF-M1	6.108.355,07	0,18%	0,89%	20,28%
BB IMA-B 5+	5.609.465,03	-4,62%	0,89%	-519,38%
BB IMA-B5	9.612,49	-1,57%	0,89%	-176,27%
BB IRF-M1	1.354.167,13	0,18%	0,89%	20,33%
BB IMA-B 5+	595.164,55	-4,62%	0,89%	-519,38%
Caixa IMA-B 5+	1.614.778,38	-4,58%	0,89%	-515,46%
Caixa IRF-M1	4.426.343,34	0,17%	0,89%	18,96%
Caixa IMA-B 5+	720.790,98	-4,39%	0,89%	-493,86%
Sicredi IRF-M	1.174.777,97	-1,89%	0,89%	-213,19%
TOTAL / MÉDIA	23.007.568,86	-1,88%	0,89%	-211,95%

#### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	6,06%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	26,55%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	24,38%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B5	0,04%	100%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	5,89%	100%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	2,59%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	7,02%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	19,24%	100%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	3,13%	100%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	5,11%	20%	Art. 7º, III, 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	-1,88%	0,89%	-211,95%
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	1,00%	3,92%	25,45%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1%, enquanto que a meta acumulada no período é de 3,92%, sendo assim o RPPS atingiu 25,45% 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	1.394.113,92	22.530,30	0,10%
BB IRF-M1	6.108.355,07	9.910,05	0,04%
BB IMA-B 5+	5.609.465,03	162.748,44	0,71%
BB IMA-B5	9.612,49	92,19	0,00%
BB IRF-M1	1.354.167,13	2.196,97	0,01%
BB IMA-B 5+	595.164,55	17.267,62	0,08%
Caixa IMA-B 5+	1.614.778,38	46.794,83	0,20%
Caixa IRF-M1	4.426.343,34	7.218,56	0,03%
Caixa IMA-B 5+	720.790,98	20.887,88	0,09%
Sicredi IRF-M	1.174.777,97	13.280,17	0,06%
Carteira	23.007.568,86	281.874,09	1,23%

###### 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	-