



## Relatório de Consultoria

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

Informações referentes a Fevereiro/2019

#### 1. RENTABILIDADE MÉDIA

Fevereiro/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.524.646,66	0,33%	0,92%	35,61%
BB IMA-B 5+	4.976.956,94	-0,79%	0,92%	-86,02%
BB IMA-B TP	0,00	-0,66%	0,92%	-71,69%
Caixa IRF-M1	606.284,33	0,43%	0,92%	46,72%
Sicredi IRF-M	1.293.868,12	0,27%	0,92%	29,31%
Caixa IMA-B 5+	0,00	-1,30%	0,92%	-141,41%
BB IRF-M1	5.849.411,05	0,25%	0,92%	26,80%
BB IRF-M1	2.310.410,73	0,21%	0,92%	23,23%
Caixa IRF-M1+	5.087.949,07	0,83%	0,92%	89,84%
<b>TOTAL / MÉDIA</b>	<b>21.649.526,90</b>	<b>-0,49%</b>	<b>0,92%</b>	<b>-53,43%</b>

#### 2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	7,04%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	22,99%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B TP	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	2,80%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	5,98%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa IMA-B 5+	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	27,02%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	10,67%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1+	23,50%	20%	Art. 7º, I, b

#### 3. COMPARATIVO COM A META ATUARIAL

	Rentabilidade	Meta	% Meta
Janeiro	4,44%	0,81%	549,50%
Fevereiro	-0,49%	0,92%	-53,43%
Março			
Abril			
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Acumulado</b>	<b>3,93%</b>	<b>1,73%</b>	<b>226,51%</b>

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 3,93%, enquanto que a meta acumulada no período é de 1,73%, sendo assim o RPPS atingiu 226,51% 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 IPCA TP	1.524.646,66	26.331,52	0,12%
BB IMA-B 5+	4.976.956,94	190.833,02	0,88%
BB IMA-B TP	0,00	0,00	0,00%
Caixa IRF-M1	606.284,33	908,23	0,00%
Sicredi IRF-M	1.293.868,12	18.105,79	0,08%
Caixa IMA-B 5+	0,00	0,00	0,00%
BB IRF-M1	5.849.411,05	8.945,03	0,04%
BB IRF-M1	2.310.410,73	3.533,12	0,02%
Caixa IRF-M1+	5.087.949,07	97.176,29	0,45%
<b>Carteira</b>	<b>21.649.526,90</b>	<b>331.491,81</b>	<b>1,53%</b>

###### 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	0,01
BB IMA-B 5+	0,01
BB IMA-B TP	0,01
Caixa IRF-M1	-
Sicredi IRF-M	0,01
Caixa IMA-B 5+	0,01
BB IRF-M1	-
BB IRF-M1	-
Caixa IRF-M1+	0,01