



Relatório de Consultoria

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE PARANAÍBA

Informações referentes a Abril/2019

1. RENTABILIDADE MÉDIA

Abril/2019				
Nome do Fundo	Aplicação	Rentabilidade	Meta	% Meta
BB IPCA TP	1.557.191,68	1,12%	1,06%	105,52%
BB IRF-M1	6.014.138,61	0,50%	1,06%	46,77%
BB IMA-B 5+	1.043.874,28	0,93%	1,06%	87,45%
BB Alocação Ativa	4.010.247,11	0,26%	1,06%	24,18%
Caixa IRF-M1	0,00	0,25%	1,06%	23,97%
Sicredi IRF-M	1.308.960,73	0,59%	1,06%	56,08%
Caixa IRF-M1+	1.772.787,59	0,67%	1,06%	63,64%
BB IMA-B 5+	2.337.584,60	1,75%	1,06%	165,08%
Caixa IMA-B 5+	3.522.364,06	0,64%	1,06%	60,31%
TOTAL / MÉDIA	21.567.148,66	0,96%	1,06%	90,77%

2. ENQUADRAMENTO

Nome do Fundo	% PL do RPPS	% Resolução	Enquadramento
BB IPCA TP	7,22%	20%	Art. 7º, I, b
BB IRF-M1	27,89%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	4,84%	20%	Art. 7º, I, b
BB Alocação Ativa	18,59%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IRF-M1	0,00%	20%	Art. 7º, I, b
Sicredi IRF-M	6,07%	20%	Art. 7º, III, a
Caixa IRF-M1+	8,22%	20%	Art. 7º, I, b
BB IMA-B 5+	10,84%	20%	Art. 7º, I, b
Caixa IMA-B 5+	16,33%	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	0,40%	1,24%	32,14%
Abril	0,96%	1,06%	90,77%
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	5,35%	4,09%	130,80%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 5,35%, enquanto que a meta acumulada no período é de 4,09%, sendo assim o RPPS atingiu 130,8% 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	1.557.191,68	20.666,62	0,10%
BB IRF-M1	6.014.138,61	5.331,33	0,02%
BB IMA-B 5+	1.043.874,28	38.151,63	0,18%
BB Alocação Ativa	4.010.247,11	46.319,73	0,21%
Caixa IRF-M1	0,00	0,00	0,00%
Sicredi IRF-M	1.308.960,73	14.467,02	0,07%
Caixa IRF-M1+	1.772.787,59	26.378,84	0,12%
BB IMA-B 5+	2.337.584,60	85.434,30	0,40%
Caixa IMA-B 5+	3.522.364,06	127.678,32	0,59%
Carteira	21.567.148,66	352.104,45	1,63%

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	0,04
BB IRF-M1	-
BB IMA-B 5+	0,03
BB Alocação Ativa	0,03
Caixa IRF-M1	-
Sicredi IRF-M	0,00
Caixa IRF-M1+	0,00
BB IMA-B 5+	0,03
Caixa IMA-B 5+	0,03