

---

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

## Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Outubro/2022 A Dezembro/2022

Aos 19 dias do mês de janeiro de 2023, reuniu-se o Conselho do Regime Próprio de Previdência Social, os seguintes conselheiros:

MARIA DE FÁTIMA DUTRA ROMANO

---

JOSÉ BARBOSA BARROS

---

MARCELO ALVES DE FREITAS

---

ROBSON JESUS DA SILVA

---

GENY MARIA DAS GRAÇAS

---

LILIAN APARECIDA DE SOUZA

---

STHEFANE FRANCO ROSA

---

CÉSAR ALVES DA SILVA

---

---

A Presidente do RPPS: MARIA DE FÁTIMA DUTRA ROMANO

Para em conjunto do cumprimento previsto no item V do Artigo 1º da Portaria MPS 519/2011 que em consonância com a Resolução CMN 4.963 de 25 de novembro de 2021, deliberam sobre a rentabilidade e riscos dos investimentos nos meses em questão:

## **1. RENTABILIDADE VERSUS META ATUARIAL**

Comparativo da rentabilidade de cada fundo de investimento com a meta atuarial.

## **2. GERENCIAMENTO DE RISCO**

Em atendimento a legislação em vigor o gerenciamento de risco é feita através de análises de risco de mercado. Para essa análise será utilizado os conceitos de VaR e Índice Sharpe.

### **2.1. VaR - Valor em risco dos investimentos**

Considerando que os fatos do passado que interferiram na oscilação (volatilidade) das cotas se repitam no futuro, adicionamos como medida de perda esperada para o próximo período (um dia) o cálculo do VaR - Value at Risk.

O VaR é uma medida de risco absoluto bastante interessante, pois ilustra a perda “máxima” a ser incorrida em um dia com certa probabilidade, por outro lado deve ser sempre bem compreendido para que não seja exigido dele uma segurança, uma previsão de perda máxima efetiva, que ele não pode propiciar.



---

## 2.2. Índice Sharpe

O Índice Sharpe é o mais utilizado na análise de fundos de investimento. Ele avalia se um determinado fundo de investimento apresenta uma rentabilidade ponderada ao risco que o investidor está exposto, ou seja, quanto maior o retorno e menor o risco do investimento, melhor será o Índice Sharpe.

O Sharpe é calculado a partir de resultados obtidos pelo fundo num determinado período. Sendo assim ele mostra o passado do fundo. Mas ele é um bom indicativo de volatilidade futura.

O cálculo do Índice Sharpe é feito dividindo a média aritmética dos retornos excedentes oferecidos pelo fundo em certa periodicidade pelo desvio padrão desses retornos. O retorno excedente é a parcela do rendimento oferecido pelo fundo que ficou acima ou abaixo da rentabilidade de um indexador adotado que no caso de fundos de renda fixa seria o CDI e para fundos de renda variável o Ibovespa.

Quando a rentabilidade do fundo é menor que o indexador adotado o valor do Índice Sharpe será negativo e, portanto desconsiderado.

## 3. ENQUADRAMENTO

Verificar se a carteira de investimento do RPPS está de acordo com sua Política de Investimento e com os limites previstos da Resolução CMN 3922/10.

## 4. ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS



#### 4.1. Outubro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	3.647.473,90	500.000,00	0,00	0,00	4.197.263,75	49.789,85	1,20%	1,00%	119,69%
BB IPCA	1.744.150,37	0,00	0,00	0,00	1.783.263,82	39.113,45	2,24%	1,00%	223,58%
BB IMA-B 5+	3.446.804,67	300.000,00	0,00	0,00	3.773.218,35	26.413,68	0,70%	1,00%	70,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.462.689,78	0,00	0,00	0,00	3.497.801,35	35.111,57	1,01%	1,00%	101,09%
BB AÇÕES BOLSA	1.951.773,12	0,00	0,00	0,00	2.102.057,00	150.283,88	7,70%	1,00%	767,67%
BB AÇÕES AGRO	556.633,59	0,00	0,00	0,00	602.445,84	45.812,25	8,23%	1,00%	820,54%
BB TECNOLOGIA	346.158,87	13.720,44	0,00	0,00	371.314,00	11.434,69	3,18%	1,00%	316,78%
BB ENERGIA	438.471,93	0,00	0,00	0,00	467.394,13	28.922,20	6,60%	1,00%	657,63%
BB SMALL CAPS	522.902,91	0,00	0,00	0,00	558.177,45	35.274,54	6,75%	1,00%	672,56%
BB RETORNO AÇÕES	376.471,05	0,00	0,00	0,00	399.695,60	23.224,55	6,17%	1,00%	615,04%
BB CONSUMO	289.795,27	0,00	0,00	0,00	306.933,80	17.138,53	5,91%	1,00%	589,62%
BB SETOR FINANCEIRO	571.230,59	0,00	0,00	0,00	608.917,10	37.686,51	6,60%	1,00%	657,75%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	420.767,29	0,00	0,00	0,00	429.142,64	8.375,35	1,99%	1,00%	198,45%
CAIXA IRF-M	1.561.882,28	0,00	1.300.000,00	0,00	276.511,91	14.629,63	0,94%	1,00%	93,38%
CAIXA IRF-M1 TP	2.558.137,58	400.000,00	1.175.000,00	0,00	1.799.772,31	16.634,73	0,65%	1,00%	64,83%
CAIXA IMA-B 5+	3.399.510,31	0,00	0,00	0,00	3.421.335,98	21.825,67	0,64%	1,00%	64,01%
SICREDI IRF-M LP	1.591.771,75	0,00	0,00	0,00	1.605.830,95	14.059,20	0,88%	1,00%	88,06%
BI - MASSA FALIDA	205.357,53	0,00	0,00	0,00	205.664,33	306,80	0,15%	1,00%	14,89%
Carteira	27.091.982,79	1.213.720,44	2.475.000,00	0,00	26.406.740,31	576.037,08	2,13%	1,00%	211,98%

#### 4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	4.197.263,75	0,39%	102.717,11
BB IPCA	1.783.263,82	0,05%	13.727,71
BB IMA-B 5+	3.773.218,35	0,55%	145.619,40
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.497.801,35	0,13%	34.912,25
BB AÇÕES BOLSA	2.102.057,00	0,91%	240.540,41
BB AÇÕES AGRO	602.445,84	0,18%	48.359,80
BB TECNOLOGIA	371.314,00	0,17%	43.625,06
BB ENERGIA	467.394,13	0,16%	41.183,79
BB SMALL CAPS	558.177,45	0,28%	73.387,15
BB RETORNO AÇÕES	399.695,60	0,16%	42.535,40
BB CONSUMO	306.933,80	0,15%	39.663,71
BB SETOR FINANCEIRO	608.917,10	0,27%	71.619,71
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	429.142,64	0,24%	62.446,70
CAIXA IRF-M	276.511,91	0,02%	4.064,39
CAIXA IRF-M1 TP	1.799.772,31	0,01%	2.805,02
CAIXA IMA-B 5+	3.421.335,98	0,50%	132.423,14
SICREDI IRF-M LP	1.605.830,95	0,09%	23.940,23
BI - MASSA FALIDA	205.664,33	0,00%	0,00
Carteira	26.406.740,31	3,10%	819.897,51

#### 4.1.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	0,00
BB IPCA	0,04
BB IMA-B 5+	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA	-
BB AÇÕES BOLSA	-
BB AÇÕES AGRO	-
BB TECNOLOGIA	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAPS	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IMA-B 5+	-
SICREDI IRF-M LP	-
BI - MASSA FALIDA	-

#### 4.1.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B	4.197.263,75	15,89%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,61%
BB IPCA	1.783.263,82	6,75%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,05%
BB IMA-B 5+	3.773.218,35	14,29%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.497.801,35	13,25%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB AÇÕES BOLSA	2.102.057,00	7,96%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,15%
BB AÇÕES AGRO	602.445,84	2,28%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,15%
BB TECNOLOGIA	371.314,00	1,41%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,08%
BB ENERGIA	467.394,13	1,77%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,15%
BB SMALL CAPS	558.177,45	2,11%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,15%
BB RETORNO AÇÕES	399.695,60	1,51%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,04%
BB CONSUMO	306.933,80	1,16%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB SETOR FINANCEIRO	608.917,10	2,31%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,31%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	429.142,64	1,63%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,26%
CAIXA IRF-M	276.511,91	1,05%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,03%
CAIXA IRF-M1 TP	1.799.772,31	6,82%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,03%
CAIXA IMA-B 5+	3.421.335,98	12,96%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,29%
SICREDI IRF-M LP	1.605.830,95	6,08%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,51%
BI - MASSA FALIDA	205.664,33	0,78%	0%	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-

#### 4.2. Novembro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	4.197.263,75	0,00	0,00	0,00	4.165.412,07	-31.851,68	-0,76%	0,82%	-92,29%
BB IPCA	1.783.263,82	0,00	51.256,91	0,00	1.744.989,34	12.982,43	0,73%	0,82%	88,54%
BB IMA-B 5+	3.773.218,35	0,00	0,00	0,00	3.726.151,97	-47.066,38	-1,25%	0,82%	-151,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.497.801,35	50.000,00	0,00	0,00	3.545.363,31	-2.438,04	-0,07%	0,82%	-8,36%
BB AÇÕES BOLSA	2.102.057,00	0,00	0,00	0,00	2.220.545,28	118.488,28	5,64%	0,82%	685,50%
BB AÇÕES AGRO	602.445,84	50.000,00	0,00	0,00	621.267,21	-31.178,63	-4,78%	0,82%	-581,15%
BB TECNOLOGIA	371.314,00	13.720,44	0,00	0,00	360.860,65	-24.173,79	-6,28%	0,82%	-763,53%
BB ENERGIA	467.394,13	0,00	0,00	0,00	448.950,35	-18.443,78	-3,95%	0,82%	-479,89%
BB SMALL CAPS	558.177,45	0,00	0,00	0,00	490.821,56	-67.355,89	-12,07%	0,82%	-1467,51%
BB RETORNO AÇÕES	399.695,60	0,00	0,00	0,00	363.221,12	-36.474,48	-9,13%	0,82%	-1109,78%
BB CONSUMO	306.933,80	0,00	0,00	0,00	262.091,14	-44.842,66	-14,61%	0,82%	-1776,75%
BB SETOR FINANCEIRO	608.917,10	0,00	0,00	0,00	532.168,73	-76.748,37	-12,60%	0,82%	-1532,82%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	429.142,64	0,00	0,00	0,00	358.132,76	-71.009,88	-16,55%	0,82%	-2012,31%
CAIXA IRF-M	276.511,91	1.000.000,00	0,00	0,00	1.286.410,32	9.898,41	0,78%	0,82%	94,30%
CAIXA IRF-M1 TP	1.799.772,31	600.000,00	47.201,87	0,00	2.372.677,47	20.107,03	0,85%	0,82%	103,94%
CAIXA IMA-B 5+	3.421.335,98	0,00	0,00	0,00	3.380.407,57	-40.928,41	-1,20%	0,82%	-145,48%
SICREDI IRF-M LP	1.605.830,95	0,00	0,00	0,00	1.593.583,64	-12.247,31	-0,76%	0,82%	-92,75%
BI - MASSA FALIDA	205.664,33	0,00	0,00	0,00	205.974,27	309,94	0,15%	0,82%	18,33%
Carteira	26.406.740,31	1.713.720,44	98.458,78	0,00	27.679.028,76	-342.973,21	-1,22%	0,82%	-148,85%

#### 4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	4.165.412,07	0,45%	123.782,56
BB IPCA	1.744.989,34	0,05%	12.752,68
BB IMA-B 5+	3.726.151,97	0,62%	172.590,99
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.545.363,31	0,17%	47.068,09
BB AÇÕES BOLSA	2.220.545,28	0,88%	244.164,75
BB AÇÕES AGRO	621.267,21	0,19%	51.598,06
BB TECNOLOGIA	360.860,65	0,14%	38.500,81
BB ENERGIA	448.950,35	0,16%	45.597,96
BB SMALL CAPS	490.821,56	0,25%	70.575,51
BB RETORNO AÇÕES	363.221,12	0,16%	43.145,54
BB CONSUMO	262.091,14	0,14%	37.480,38
BB SETOR FINANCEIRO	532.168,73	0,26%	70.723,64
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	358.132,76	0,23%	62.955,82
CAIXA IRF-M	1.286.410,32	0,09%	24.682,91
CAIXA IRF-M1 TP	2.372.677,47	0,01%	3.730,88
CAIXA IMA-B 5+	3.380.407,57	0,57%	156.717,84
SICREDI IRF-M LP	1.593.583,64	0,11%	31.062,83
BI - MASSA FALIDA	205.974,27	0,00%	0,00
Carteira	27.679.028,76	3,25%	898.362,24

#### 4.2.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	-
BB IPCA	-
BB IMA-B 5+	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA	-
BB AÇÕES BOLSA	-
BB AÇÕES AGRO	-
BB TECNOLOGIA	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAPS	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IMA-B 5+	-
SICREDI IRF-M LP	-
BI - MASSA FALIDA	-



#### 4.2.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B	4.165.412,07	15,05%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,64%
BB IPCA	1.744.989,34	6,30%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,05%
BB IMA-B 5+	3.726.151,97	13,46%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.545.363,31	12,81%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,09%
BB AÇÕES BOLSA	2.220.545,28	8,02%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,16%
BB AÇÕES AGRO	621.267,21	2,24%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,16%
BB TECNOLOGIA	360.860,65	1,30%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,08%
BB ENERGIA	448.950,35	1,62%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,15%
BB SMALL CAPS	490.821,56	1,77%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,15%
BB RETORNO AÇÕES	363.221,12	1,31%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,04%
BB CONSUMO	262.091,14	0,95%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB SETOR FINANCEIRO	532.168,73	1,92%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,32%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	358.132,76	1,29%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,26%
CAIXA IRF-M	1.286.410,32	4,65%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,13%
CAIXA IRF-M1 TP	2.372.677,47	8,57%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,04%
CAIXA IMA-B 5+	3.380.407,57	12,21%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,29%
SICREDI IRF-M LP	1.593.583,64	5,76%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,50%
BI - MASSA FALIDA	205.974,27	0,74%	0%	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-

#### 4.3. Dezembro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	4.165.412,07	0,00	0,00	0,00	4.155.546,89	-9.865,18	-0,24%	1,03%	-22,92%
BB IPCA	1.744.989,34	0,00	0,00	0,00	1.761.653,42	16.664,08	0,95%	1,03%	92,43%
BB IMA-B 5+	3.726.151,97	0,00	0,00	0,00	3.681.843,75	-44.308,22	-1,19%	1,03%	-115,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	3.545.363,31	0,00	3.531.677,96	0,00	0,00	-13.685,35	-0,39%	1,03%	-37,36%
BB RETORNO TOTAL	0,00	3.531.677,96	0,00	0,00	3.574.807,56	43.129,60	1,22%	1,03%	118,20%
BB AÇÕES BOLSA	2.220.545,28	0,00	0,00	0,00	2.118.779,62	-101.765,66	-4,58%	1,03%	-443,59%
BB AÇÕES AGRO	621.267,21	0,00	0,00	0,00	604.932,77	-16.334,44	-2,63%	1,03%	-254,49%
BB TECNOLOGIA	360.860,65	50.000,00	0,00	0,00	385.031,27	-25.829,38	-6,29%	1,03%	-608,50%
BB ENERGIA	448.950,35	5.373,75	0,00	0,00	441.737,55	-12.586,55	-2,77%	1,03%	-268,15%
BB SMALL CAPS	490.821,56	25.700,69	0,00	0,00	502.758,75	-13.763,50	-2,66%	1,03%	-257,92%
BB RETORNO AÇÕES	363.221,12	0,00	0,00	0,00	352.826,02	-10.395,10	-2,86%	1,03%	-277,01%
BB CONSUMO	262.091,14	0,00	0,00	0,00	248.280,06	-13.811,08	-5,27%	1,03%	-510,05%
BB SETOR FINANCEIRO	532.168,73	40.000,00	0,00	0,00	572.937,62	768,89	0,13%	1,03%	13,01%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	358.132,76	20.000,00	0,00	0,00	364.013,04	-14.119,72	-3,73%	1,03%	-361,43%
CAIXA IRF-M	1.286.410,32	250.000,00	400.000,00	0,00	1.151.949,99	15.539,67	1,21%	1,03%	116,92%
CAIXA IRF-M1 TP	2.372.677,47	1.825.000,00	2.450.000,00	0,00	1.766.545,34	18.867,87	0,80%	1,03%	76,97%
CAIXA IMA-B 5+	3.380.407,57	0,00	0,00	0,00	3.338.731,34	-41.676,23	-1,23%	1,03%	-119,33%
SICREDI IRF-M LP	1.593.583,64	0,00	0,00	0,00	1.616.067,49	22.483,85	1,41%	1,03%	136,56%
BI - MASSA FALIDA	205.974,27	0,00	0,00	0,00	206.401,05	426,78	0,21%	1,03%	20,06%
Carteira	27.679.028,76	5.747.752,40	6.381.677,96	0,00	26.844.843,53	-200.259,67	-0,72%	1,03%	-70,03%

#### 4.3.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	4.155.546,89	0,44%	117.170,23
BB IPCA	1.761.653,42	0,05%	12.737,93
BB IMA-B 5+	3.681.843,75	0,59%	159.641,99
BB ALOCAÇÃO ATIVA		0,00%	0,00
BB RETORNO TOTAL	3.574.807,56	0,19%	50.251,40
BB AÇÕES BOLSA	2.118.779,62	0,86%	231.028,53
BB AÇÕES AGRO	604.932,77	0,20%	53.398,52
BB TECNOLOGIA	385.031,27	0,15%	39.351,13
BB ENERGIA	441.737,55	0,18%	47.155,97
BB SMALL CAPS	502.758,75	0,27%	73.011,48
BB RETORNO AÇÕES	352.826,02	0,16%	43.055,49
BB CONSUMO	248.280,06	0,14%	37.624,41
BB SETOR FINANCEIRO	572.937,62	0,30%	80.201,75
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	364.013,04	0,25%	66.387,77
CAIXA IRF-M	1.151.949,99	0,08%	22.002,55
CAIXA IRF-M1 TP	1.766.545,34	0,01%	2.021,96
CAIXA IMA-B 5+	3.338.731,34	0,54%	144.497,20
SICREDI IRF-M LP	1.616.067,49	0,12%	31.032,62
BI - MASSA FALIDA	206.401,05	0,00%	0,00
Carteira	26.844.843,53	3,27%	878.509,44

#### 4.3.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	-
BB IPCA	-
BB IMA-B 5+	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA	-
BB RETORNO TOTAL	-
BB AÇÕES BOLSA	-
BB AÇÕES AGRO	-
BB TECNOLOGIA	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAPS	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	-
CAIXA IRF-M	0,00
CAIXA IRF-M1 TP	0,01
CAIXA IMA-B 5+	-
SICREDI IRF-M LP	0,00
BI - MASSA FALIDA	-

### 4.3.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B	4.155.546,89	15,48%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,65%
BB IPCA	1.761.653,42	6,56%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,05%
BB IMA-B 5+	3.681.843,75	13,72%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	0,00	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-
BB RETORNO TOTAL	3.574.807,56	13,32%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,05%
BB AÇÕES BOLSA	2.118.779,62	7,89%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,16%
BB AÇÕES AGRO	604.932,77	2,25%	0%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,17%
BB TECNOLOGIA	385.031,27	1,43%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,10%
BB ENERGIA	441.737,55	1,65%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,15%
BB SMALL CAPS	502.758,75	1,87%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,16%
BB RETORNO AÇÕES	352.826,02	1,31%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,04%
BB CONSUMO	248.280,06	0,92%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB SETOR FINANCEIRO	572.937,62	2,13%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,35%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	364.013,04	1,36%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,28%
CAIXA IRF-M	1.151.949,99	4,29%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,11%
CAIXA IRF-M1 TP	1.766.545,34	6,58%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,03%
CAIXA IMA-B 5+	3.338.731,34	12,44%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,31%
SICREDI IRF-M LP	1.616.067,49	6,02%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,50%
BI - MASSA FALIDA	206.401,05	0,77%	0%	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	22.503.047,52	458.673,11	0,00	0,00	22.843.809,90	-117.910,73	-0,51%	0,95%	-53,89%
Fevereiro	22.843.809,90	1.608.673,11	1.150.000,00	0,00	23.248.168,20	-54.314,81	-0,23%	1,42%	-16,36%
Março	23.248.168,20	1.709.554,17	1.200.000,00	0,00	24.488.419,35	730.696,98	3,08%	2,04%	150,97%
Acumulado	22.503.047,52	3.776.900,39	2.350.000,00	0,00	24.488.419,35	558.471,44	2,31%	4,48%	51,73%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Abril	24.488.419,35	1.809.554,17	1.320.000,00	0,00	24.630.490,69	-347.482,83	-1,39%	1,47%	-94,32%
Mai	24.630.490,69	1.509.554,17	1.300.074,97	0,00	25.028.255,39	188.285,50	0,76%	0,88%	85,89%
Junho	25.028.255,39	1.809.554,17	2.050.000,00	0,00	24.246.614,17	-541.195,39	-2,16%	1,08%	-199,60%
Acumulado	24.488.419,35	5.128.662,51	4.670.074,97	0,00	24.246.614,17	-700.392,72	-2,79%	3,48%	-80,24%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Julho	24.246.614,17	1.292.177,28	0,00	0,00	25.773.625,88	234.834,43	0,92%	-0,27%	-337,82%
Agosto	25.773.625,88	1.603.073,93	1.250.000,00	0,00	26.569.480,55	442.780,74	1,69%	0,05%	3450,13%
Setembro	26.569.480,55	1.517.226,91	1.131.000,00	0,00	27.091.982,79	136.275,33	0,51%	0,12%	423,38%
Acumulado	24.246.614,17	4.412.478,12	2.381.000,00	0,00	27.091.982,79	813.890,50	3,15%	-0,10%	-3025,76%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Outubro	27.091.982,79	1.213.720,44	2.475.000,00	0,00	26.406.740,31	576.037,08	2,13%	1,00%	211,98%
Novembro	26.406.740,31	1.713.720,44	98.458,78	0,00	27.679.028,76	-342.973,21	-1,22%	0,82%	-148,85%
Dezembro	27.679.028,76	5.747.752,40	6.381.677,96	0,00	26.844.843,53	-200.259,67	-0,72%	1,03%	-70,03%
Acumulado	27.091.982,79	8.675.193,28	8.955.136,74	0,00	26.844.843,53	32.804,20	0,15%	2,89%	5,07%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	22.503.047,52	458.673,11	0,00	0,00	22.843.809,90	-117.910,73	-0,51%	0,95%	-53,89%
Fevereiro	22.843.809,90	1.608.673,11	1.150.000,00	0,00	23.248.168,20	-54.314,81	-0,23%	1,42%	-16,36%
Março	23.248.168,20	1.709.554,17	1.200.000,00	0,00	24.488.419,35	730.696,98	3,08%	2,04%	150,97%
Abril	24.488.419,35	1.809.554,17	1.320.000,00	0,00	24.630.490,69	-347.482,83	-1,39%	1,47%	-94,32%
Maiο	24.630.490,69	1.509.554,17	1.300.074,97	0,00	25.028.255,39	188.285,50	0,76%	0,88%	85,89%
Junho	25.028.255,39	1.809.554,17	2.050.000,00	0,00	24.246.614,17	-541.195,39	-2,16%	1,08%	-199,60%
Julho	24.246.614,17	1.292.177,28	0,00	0,00	25.773.625,88	234.834,43	0,92%	-0,27%	-337,82%
Agosto	25.773.625,88	1.603.073,93	1.250.000,00	0,00	26.569.480,55	442.780,74	1,69%	0,05%	3450,13%
Setembro	26.569.480,55	1.517.226,91	1.131.000,00	0,00	27.091.982,79	136.275,33	0,51%	0,12%	423,38%
Outubro	27.091.982,79	1.213.720,44	2.475.000,00	0,00	26.406.740,31	576.037,08	2,13%	1,00%	211,98%
Novembro	26.406.740,31	1.713.720,44	98.458,78	0,00	27.679.028,76	-342.973,21	-1,22%	0,82%	-148,85%
Dezembro	27.679.028,76	5.747.752,40	6.381.677,96	0,00	26.844.843,53	-200.259,67	-0,72%	1,03%	-70,03%
Acumulado	22.503.047,52	21.993.234,30	18.356.211,71	0,00	26.844.843,53	704.773,42	2,74%	11,11%	24,65%

OBSERVAÇÕES:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

Estando todos os presentes de acordo com os termos acima, subscrevem:

MARIA DE FÁTIMA DUTRA ROMANO

---

JOSÉ BARBOSA BARROS

---

MARCELO ALVES DE FREITAS

---

ROBSON JESUS DA SILVA

---

GENY MARIA DAS GRAÇAS

---

LILIAN APARECIDA DE SOUZA

---

STHEFANE FRANCO ROSA

---

CÉSAR ALVES DA SILVA

---