

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

Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Julho/2018 A Setembro/2018

Aos 23 de 10 de 2018, reuniu-se o Conselho do Regime Próprio de Previdência Social, os seguintes conselheiros:

- 1 MARIA DE FÁTIMA DUTRA ROMANO
- 2 JOSÉ BARBOSA BARROS
- 3 SIMONE ALMEIDA DA SILVA
- 4 MARCELO ALVES DE FREITAS
- 5 ROSIMAR PEREIRA DIAS
- 6 LILIAN ARAUCÁRIA DE SOUZA
- 7 GENY MARIA VIEIRA DAS COZAS
- 8 STEFANE FRANCO ROSA

Mau

O Presidente do RPPS: _____

Para em conjunto do cumprimento previsto no item V do Artigo 1º da Portaria MPS 519/2011 que em consonância com a Resolução CMN 3.922 de 25 de novembro de 2010, 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



www.kansaiasset.com.br -
claudenir@kansaiasset.com.br
Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518
Endereço: Luiz Alonso Perez, N° 539 - Bairro: Indaiá -
Bertioga /SP - CEP: 11250-000.



4.1. Julho

| Nome do Fundo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgate | Yeld | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|----------------|----------------|------------|------------|------|---------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| BB IPCA TP | 1.397.848,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.427.239,90 | 29.391,23 | 2,10% | 0,82% | 256,93% |
| BB IRF-M1 | 5.381.837,48 | 33.186,83 | 0,00 | 0,00 | 5.451.538,99 | 36.514,68 | 0,67% | 0,82% | 82,40% |
| BB IMA-B 5+ | 5.549.308,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.721.859,87 | 172.550,90 | 3,11% | 0,82% | 379,96% |
| BB IMA-B5 | 9.653,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.794,48 | 140,81 | 1,46% | 0,82% | 178,24% |
| BB IRF-M1 | 1.370.697,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.379.958,02 | 9.260,50 | 0,68% | 0,82% | 82,56% |
| BB IMA-B 5+ | 588.781,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 607.089,65 | 18.307,66 | 3,11% | 0,82% | 379,96% |
| Caixa IMA-B 5+ | 712.895,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 734.856,61 | 21.961,53 | 3,08% | 0,82% | 376,44% |
| Caixa IRF-M1 | 5.130.757,82 | 0,00 | 870.000,00 | 0,00 | 4.290.447,50 | 29.689,68 | 0,58% | 0,82% | 70,71% |
| Caixa IMA-B 5+ | 1.597.089,30 | 632.157,84 | 50.000,00 | 0,00 | 2.237.370,25 | 58.123,11 | 2,67% | 0,82% | 325,91% |
| Sicredi IRF-M | 1.174.954,29 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.192.983,92 | 18.029,63 | 1,53% | 0,82% | 187,51% |
| Carteira | 22.913.824,79 | 665.344,67 | 920.000,00 | 0,00 | 23.053.139,19 | 393.969,73 | 1,72% | 0,82% | 210,10% |

Mans

4.1.1. VaR

| Nome do Fundo | Saldo no Mês | VaR (%) de 1 mês | VaR (R\$) de 1 mês |
|----------------|---------------|------------------|--------------------|
| BB IPCA TP | 1.427.239,90 | 0,17% | 38.340,36 |
| BB IRF-M1 | 5.451.538,99 | 0,08% | 19.472,45 |
| BB IMA-B 5+ | 5.721.859,87 | 0,87% | 200.662,04 |
| BB IMA-B5 | 9.794,48 | 0,00% | 166,61 |
| BB IRF-M1 | 1.379.958,02 | 0,02% | 4.929,10 |
| BB IMA-B 5+ | 607.089,65 | 0,09% | 21.290,25 |
| Caixa IMA-B 5+ | 734.856,61 | 0,11% | 25.703,85 |
| Caixa IRF-M1 | 4.290.447,50 | 0,07% | 15.225,70 |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.237.370,25 | 0,34% | 78.258,84 |
| Sicredi IRF-M | 1.192.983,92 | 0,09% | 20.970,87 |
| Carteira | 23.053.139,19 | 1,67% | 385.543,98 |

4.1.2. Índice Sharpe

| Nome do Fundos | Índice Sharpe |
|----------------|---------------|
| BB IPCA TP | 0,06 |
| BB IRF-M1 | 0,04 |
| BB IMA-B 5+ | 0,06 |
| BB IMA-B5 | 0,06 |
| BB IRF-M1 | 0,04 |
| BB IMA-B 5+ | 0,06 |
| Caixa IMA-B 5+ | 0,06 |
| Caixa IRF-M1 | 0,04 |
| Caixa IMA-B 5+ | 0,06 |
| Sicredi IRF-M | 0,04 |

4.1.3. Enquadramento

| Nome do Fundo | Saldo Mês Atual | % do PL do RPPS | Limite Resolução | Enquadramento | % do PL do Fundo |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------|--|------------------|
| BB IPCA TP | 1.427.239,90 | 6,19% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,48% |
| BB IRF-M1 | 5.451.538,99 | 23,65% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,05% |
| BB IMA-B 5+ | 5.721.859,87 | 24,82% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,79% |
| BB IMA-B5 | 9.794,48 | 0,04% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,00% |
| BB IRF-M1 | 1.379.958,02 | 5,99% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | - |
| BB IMA-B 5+ | 607.089,65 | 2,63% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,08% |
| Caixa IMA-B 5+ | 734.856,61 | 3,19% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,09% |
| Caixa IRF-M1 | 4.290.447,50 | 18,61% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,02% |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.237.370,25 | 9,71% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,26% |
| Sicredi IRF-M | 1.192.983,92 | 5,17% | 20% | FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a | 0,94% |

4.2. Agosto

| Nome do Fundo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgate | Yeld | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|----------------|----------------|------------|--------------|------|---------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| BB IPCA TP | 1.427.239,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.421.537,46 | -5.702,44 | -0,40% | 0,40% | -100,81% |
| BB IRF-M1 | 5.451.538,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.473.091,22 | 21.552,23 | 0,40% | 0,40% | 99,75% |
| BB IMA-B 5+ | 5.721.859,87 | 33.230,22 | 0,00 | 0,00 | 5.722.760,19 | -32.329,90 | -0,56% | 0,40% | -141,75% |
| BB IMA-B5 | 9.794,48 | 26.077,36 | 0,00 | 0,00 | 35.746,44 | -125,40 | -0,35% | 0,40% | -88,21% |
| BB IRF-M1 | 1.379.958,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.385.413,58 | 5.455,56 | 0,40% | 0,40% | 99,75% |
| BB IMA-B 5+ | 607.089,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 603.681,46 | -3.408,19 | -0,56% | 0,40% | -141,65% |
| Caixa IMA-B 5+ | 734.856,61 | 0,00 | 50.000,00 | 0,00 | 681.123,55 | -3.733,06 | -0,51% | 0,40% | -128,18% |
| Caixa IRF-M1 | 4.290.447,50 | 0,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | 3.304.339,12 | 13.891,62 | 0,32% | 0,40% | 81,70% |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.237.370,25 | 364.048,51 | 0,00 | 0,00 | 2.581.218,44 | -20.200,32 | -0,78% | 0,40% | -195,93% |
| Sicredi IRF-M | 1.192.983,92 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.181.074,47 | -11.909,45 | -1,00% | 0,40% | -251,89% |
| Carteira | 23.053.139,19 | 423.356,09 | 1.050.000,00 | 0,00 | 22.389.985,93 | -36.509,35 | -0,16% | 0,40% | -39,96% |

Handwritten signature

4.2.1. VaR

| Nome do Fundo | Saldo no Mês | VaR (%) de 1 mês | VaR (R\$) de 1 mês |
|----------------|---------------|------------------|--------------------|
| BB IPCA TP | 1.421.537,46 | 0,19% | 42.962,07 |
| BB IRF-M1 | 5.473.091,22 | 0,09% | 20.274,74 |
| BB IMA-B 5+ | 5.722.760,19 | 1,04% | 231.783,64 |
| BB IMA-B5 | 35.746,44 | 0,00% | 665,60 |
| BB IRF-M1 | 1.385.413,58 | 0,02% | 5.132,18 |
| BB IMA-B 5+ | 603.681,46 | 0,11% | 24.450,35 |
| Caixa IMA-B 5+ | 681.123,55 | 0,12% | 27.476,26 |
| Caixa IRF-M1 | 3.304.339,12 | 0,05% | 12.169,08 |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.581.218,44 | 0,47% | 104.125,35 |
| Sicredi IRF-M | 1.181.074,47 | 0,11% | 23.622,69 |
| Carteira | 22.389.985,93 | 2,00% | 448.079,13 |

4.2.2. Índice Sharpe

| Nome do Fundos | Índice 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 | - |

4.2.3. Enquadramento

| Nome do Fundo | Saldo Mês Atual | % do PL do RPPS | Limite Resolução | Enquadramento | % do PL do Fundo |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------|--|------------------|
| BB IPCA TP | 1.421.537,46 | 6,35% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,48% |
| BB IRF-M1 | 5.473.091,22 | 24,44% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,04% |
| BB IMA-B 5+ | 5.722.760,19 | 25,56% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,79% |
| BB IMA-B5 | 35.746,44 | 0,16% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,00% |
| BB IRF-M1 | 1.385.413,58 | 6,19% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,01% |
| BB IMA-B 5+ | 603.681,46 | 2,70% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,08% |
| Caixa IMA-B 5+ | 681.123,55 | 3,04% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,09% |
| Caixa IRF-M1 | 3.304.339,12 | 14,76% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,02% |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.581.218,44 | 11,53% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,33% |
| Sicredi IRF-M | 1.181.074,47 | 5,28% | 20% | FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a | 0,93% |

Handwritten signature

4.3. Setembro

| Nome do Fundo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgate | Yeld | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|----------------|----------------|------------|------------|------|---------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| BB IPCA TP | 1.421.537,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.426.574,45 | 5.036,99 | 0,35% | 0,97% | 36,56% |
| BB IRF-M1 | 5.473.091,22 | 0,00 | 850.000,00 | 0,00 | 4.650.594,07 | 27.502,85 | 0,50% | 0,97% | 51,85% |
| BB IMA-B 5+ | 5.722.760,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.664.073,27 | -58.686,92 | -1,03% | 0,97% | -105,82% |
| BB IMA-B5 | 35.746,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 36.055,78 | 309,34 | 0,87% | 0,97% | 89,30% |
| BB IRF-M1 | 1.385.413,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.393.589,77 | 8.176,19 | 0,59% | 0,97% | 60,90% |
| BB IMA-B 5+ | 603.681,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 597.490,71 | -6.190,75 | -1,03% | 0,97% | -105,82% |
| Caixa IMA-B 5+ | 681.123,55 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 674.072,31 | -7.051,24 | -1,04% | 0,97% | -106,83% |
| Caixa IRF-M1 | 3.304.339,12 | 770.457,23 | 60.000,00 | 0,00 | 4.036.273,00 | 21.476,65 | 0,53% | 0,97% | 55,20% |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.581.218,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.554.496,73 | -26.721,71 | -1,04% | 0,97% | -106,83% |
| Sicredi IRF-M | 1.181.074,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.195.415,51 | 14.341,04 | 1,21% | 0,97% | 125,30% |
| Carteira | 22.389.985,93 | 770.457,23 | 910.000,00 | 0,00 | 22.228.635,60 | -21.807,56 | -0,10% | 0,97% | -10,05% |

Handwritten signature

4.3.1. VaR

| Nome do Fundo | Saldo no Mês | VaR (%) de 1 mês | VaR (R\$) de 1 mês |
|----------------|---------------|------------------|--------------------|
| BB IPCA TP | 1.426.574,45 | 0,20% | 44.257,51 |
| BB IRF-M1 | 4.650.594,07 | 0,08% | 17.488,42 |
| BB IMA-B 5+ | 5.664.073,27 | 1,03% | 229.878,61 |
| BB IMA-B5 | 36.055,78 | 0,00% | 691,76 |
| BB IRF-M1 | 1.393.589,77 | 0,02% | 5.240,55 |
| BB IMA-B 5+ | 597.490,71 | 0,11% | 24.249,39 |
| Caixa IMA-B 5+ | 674.072,31 | 0,12% | 27.255,57 |
| Caixa IRF-M1 | 4.036.273,00 | 0,07% | 15.063,02 |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.554.496,73 | 0,46% | 103.289,00 |
| Sicredi IRF-M | 1.195.415,51 | 0,11% | 24.657,83 |
| Carteira | 22.228.635,60 | 2,01% | 447.783,26 |

4.3.2. Índice Sharpe

| Nome do Fundos | Índice Sharpe |
|----------------|---------------|
| BB IPCA TP | - |
| BB IRF-M1 | 0,05 |
| BB IMA-B 5+ | - |
| BB IMA-B5 | 0,02 |
| BB IRF-M1 | 0,05 |
| BB IMA-B 5+ | - |
| Caixa IMA-B 5+ | - |
| Caixa IRF-M1 | 0,05 |
| Caixa IMA-B 5+ | - |
| Sicredi IRF-M | 0,03 |

4.3.3. Enquadramento

| Nome do Fundo | Saldo Mês Atual | % do PL do RPPS | Limite Resolução | Enquadramento | % do PL do Fundo |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------|--|------------------|
| BB IPCA TP | 1.426.574,45 | 6,42% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,48% |
| BB IRF-M1 | 4.650.594,07 | 20,92% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,04% |
| BB IMA-B 5+ | 5.664.073,27 | 25,48% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,86% |
| BB IMA-B5 | 36.055,78 | 0,16% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,00% |
| BB IRF-M1 | 1.393.589,77 | 6,27% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | - |
| BB IMA-B 5+ | 597.490,71 | 2,69% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,09% |
| Caixa IMA-B 5+ | 674.072,31 | 3,03% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,08% |
| Caixa IRF-M1 | 4.036.273,00 | 18,16% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,02% |
| Caixa IMA-B 5+ | 2.554.496,73 | 11,49% | 100% | FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b | 0,31% |
| Sicredi IRF-M | 1.195.415,51 | 5,38% | 20% | FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a | 0,94% |

Handwritten signature

5. Relatório Trimestral

| Mês | Saldo Mês Anterior | Aplicações | Resgate | Yeld | Saldo Mês Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|-----------|--------------------|--------------|--------------|------|-----------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| Janeiro | 21.811.321,50 | 2.840.145,88 | 1.000.000,00 | 0,00 | 24.053.465,28 | 401.997,90 | 1,70% | 0,87% | 195,68% |
| Fevereiro | 24.053.465,28 | 530.671,13 | 1.720.000,00 | 0,00 | 22.996.451,98 | 132.315,57 | 0,55% | 0,82% | 67,22% |
| Março | 22.996.451,98 | 1.293.673,60 | 50.000,00 | 0,00 | 24.391.125,34 | 150.999,76 | 0,62% | 0,58% | 107,92% |
| Acumulado | 21.811.321,50 | 4.664.490,61 | 2.770.000,00 | 0,00 | 24.391.125,34 | 685.313,23 | 2,90% | 2,28% | 126,96% |

| Mês | Saldo Mês Anterior | Aplicações | Resgate | Yeld | Saldo Mês Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|-----------|--------------------|--------------|--------------|------|-----------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| Abril | 24.391.125,34 | 978.110,39 | 935.000,00 | 0,00 | 24.443.829,69 | 9.593,96 | 0,04% | 0,71% | 5,55% |
| Mai | 24.443.829,69 | 942.626,20 | 1.918.457,64 | 0,00 | 23.007.568,86 | -460.429,39 | -1,88% | 0,89% | -211,95% |
| Junho | 23.007.568,86 | 731.623,42 | 800.000,00 | 0,00 | 22.913.824,79 | -25.367,49 | -0,11% | 1,75% | -6,29% |
| Acumulado | 24.391.125,34 | 2.652.360,01 | 3.653.457,64 | 0,00 | 22.913.824,79 | -476.202,92 | -1,95% | 3,38% | -57,73% |

| Mês | Saldo Mês Anterior | Aplicações | Resgate | Yeld | Saldo Mês Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|-----------|--------------------|--------------|--------------|------|-----------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| Julho | 22.913.824,79 | 665.344,67 | 920.000,00 | 0,00 | 23.053.139,19 | 393.969,73 | 1,72% | 0,82% | 210,10% |
| Agosto | 23.053.139,19 | 423.356,09 | 1.050.000,00 | 0,00 | 22.389.985,93 | -36.509,35 | -0,16% | 0,40% | -39,96% |
| Setembro | 22.389.985,93 | 770.457,23 | 910.000,00 | 0,00 | 22.228.635,60 | -21.807,56 | -0,10% | 0,97% | -10,05% |
| Acumulado | 22.913.824,79 | 1.859.157,99 | 2.880.000,00 | 0,00 | 22.228.635,60 | 335.652,82 | 1,46% | 2,20% | 66,37% |

Man

| Mês | Saldo Mês Anterior | Aplicações | Resgate | Yeld | Saldo Mês Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta | % da Meta |
|-----------|--------------------|--------------|--------------|------|-----------------|---------------|-------------|-------|-----------|
| Janeiro | 21.811.321,50 | 2.840.145,88 | 1.000.000,00 | 0,00 | 24.053.465,28 | 401.997,90 | 1,70% | 0,87% | 195,68% |
| Fevereiro | 24.053.465,28 | 530.671,13 | 1.720.000,00 | 0,00 | 22.996.451,98 | 132.315,57 | 0,55% | 0,82% | 67,22% |
| Março | 22.996.451,98 | 1.293.673,60 | 50.000,00 | 0,00 | 24.391.125,34 | 150.999,76 | 0,62% | 0,58% | 107,92% |
| Abril | 24.391.125,34 | 978.110,39 | 935.000,00 | 0,00 | 24.443.829,69 | 9.593,96 | 0,04% | 0,71% | 5,55% |
| Maiο | 24.443.829,69 | 942.626,20 | 1.918.457,64 | 0,00 | 23.007.568,86 | -460.429,39 | -1,88% | 0,89% | -211,95% |
| Junho | 23.007.568,86 | 731.623,42 | 800.000,00 | 0,00 | 22.913.824,79 | -25.367,49 | -0,11% | 1,75% | -6,29% |
| Julho | 22.913.824,79 | 665.344,67 | 920.000,00 | 0,00 | 23.053.139,19 | 393.969,73 | 1,72% | 0,82% | 210,10% |
| Agosto | 23.053.139,19 | 423.356,09 | 1.050.000,00 | 0,00 | 22.389.985,93 | -36.509,35 | -0,16% | 0,40% | -39,96% |
| Setembro | 22.389.985,93 | 770.457,23 | 910.000,00 | 0,00 | 22.228.635,60 | -21.807,56 | -0,10% | 0,97% | -10,05% |
| Acumulado | 21.811.321,50 | 9.176.008,61 | 9.303.457,64 | 0,00 | 22.228.635,60 | 544.763,13 | 2,36% | 8,07% | 29,24% |

Mau

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

- 1 Maurício
- 2 ~~Alfonso~~
- 3 Alfonso
- 4 Maurício
- 5 Bilovs
- 6 Alfonso
- 7 Alfonso
- 8 Alfonso Franco Pato