

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

Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Janeiro/2024 A Março/2024

Aos 18 de abril de 2024, 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



www.kansaiasset.com.br -
claudenir@kansaiasset.com.br
Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518
Endereço: Luiz Alonso Perez, N° 339 - Bairro: Indaiá -
Bertioga /SP - CEP: 11250-000.

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.



www.kansaiasset.com.br -
claudenir@kansaiasset.com.br
Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518
Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaiá –
Bertioga /SP –CEP: 11250-000.

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° 339 - Bairro: Indaiá -
Bertioga /SP -CEP: 11250-000.

4.1. Janeiro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	5.552.910,69	200.000,00	0,00	0,00	5.726.327,16	-26.583,53	-0,46%	0,92%	-50,21%
BB IRF-M	2.525.488,16	300.000,00	0,00	0,00	2.843.879,09	18.390,93	0,65%	0,92%	70,72%
BB IMA-B 5+	5.122.981,50	200.000,00	0,00	0,00	5.246.374,36	-76.607,14	-1,44%	0,92%	-156,38%
BB RETORNO TOTAL	4.944.633,49	100.000,00	0,00	0,00	5.087.002,59	42.369,10	0,84%	0,92%	91,26%
BB AÇÕES BOLSA	2.575.563,70	0,00	0,00	0,00	2.618.645,10	43.081,40	1,67%	0,92%	181,75%
BB AÇÕES AGRO	841.755,16	0,00	0,00	0,00	798.283,25	-43.471,91	-5,16%	0,92%	-561,15%
BB TECNOLOGIA	599.541,29	0,00	0,00	0,00	622.314,08	22.772,79	3,80%	0,92%	412,72%
BB ENERGIA	549.461,47	0,00	0,00	0,00	524.614,89	-24.846,58	-4,52%	0,92%	-491,35%
BB SMALL CAPS	605.938,44	0,00	0,00	0,00	563.108,91	-42.829,53	-7,07%	0,92%	-768,02%
BB RETORNO AÇÕES	413.116,15	0,00	0,00	0,00	391.717,84	-21.398,31	-5,18%	0,92%	-562,82%
BB CONSUMO	293.330,08	0,00	0,00	0,00	269.252,77	-24.077,31	-8,21%	0,92%	-891,89%
BB SETOR FINANCEIRO	889.318,47	0,00	0,00	0,00	844.383,41	-44.935,06	-5,05%	0,92%	-549,02%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	548.452,67	0,00	0,00	0,00	501.507,27	-46.945,40	-8,56%	0,92%	-930,06%
BB IRF-M1 TP	30.986,04	15.447,23	0,00	0,00	46.804,04	370,77	0,80%	0,92%	86,76%
CAIXA IRF-M	239,06	0,00	0,00	0,00	240,66	1,60	0,67%	0,92%	72,72%
CAIXA IRF-M1 TP	545.047,68	0,00	0,00	0,00	550.017,87	4.970,19	0,91%	0,92%	99,08%
CAIXA IMA-B 5+	4.734.984,07	0,00	0,00	0,00	4.665.980,39	-69.003,68	-1,46%	0,92%	-158,35%
SICREDI IRF-M LP	1.876.919,47	0,00	0,00	0,00	1.890.573,73	13.654,26	0,73%	0,92%	79,05%
BI - MASSA FALIDA	210.033,74	0,00	0,00	0,00	210.217,52	183,78	0,09%	0,92%	9,51%
Carteira	32.860.701,33	815.447,23	0,00	0,00	33.401.244,93	-274.903,63	-0,82%	0,92%	-88,70%



4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	5.726.327,16	0,38%	125.577,44
BB IRF-M	2.843.879,09	0,10%	33.478,18
BB IMA-B 5+	5.246.374,36	0,54%	180.731,40
BB RETORNO TOTAL	5.087.002,59	0,02%	8.326,82
BB AÇÕES BOLSA	2.618.645,10	0,44%	148.449,41
BB AÇÕES AGRO	798.283,25	0,20%	65.739,55
BB TECNOLOGIA	622.314,08	0,13%	44.239,48
BB ENERGIA	524.614,89	0,12%	40.674,57
BB SMALL CAPS	563.108,91	0,19%	62.109,33
BB RETORNO AÇÕES	391.717,84	0,08%	28.012,26
BB CONSUMO	269.252,77	0,09%	30.089,08
BB SETOR FINANCEIRO	844.383,41	0,21%	71.468,56
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	501.507,27	0,20%	66.398,97
BB IRF-M1 TP	46.804,04	0,00%	42,18
CAIXA IRF-M	0,00	0,00%	2,84
CAIXA IRF-M1 TP	550.017,87	0,00%	472,98
CAIXA IMA-B 5+	4.665.980,39	0,48%	158.794,10
SICREDI IRF-M LP	1.890.573,73	0,07%	23.871,53
BI - MASSA FALIDA	210.217,52	0,00%	0,00
Carteira	33.401.244,93	2,62%	875.471,34

4.1.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	-
BB IRF-M	-
BB IMA-B 5+	-
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	-
BB IRF-M1 TP	-
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	5.726.327,16	17,14%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,61%
BB IRF-M	2.843.879,09	8,51%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,07%
BB IMA-B 5+	5.246.374,36	15,71%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,32%
BB RETORNO TOTAL	5.087.002,59	15,23%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB AÇÕES BOLSA	2.618.645,10	7,84%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,21%
BB AÇÕES AGRO	798.283,25	2,39%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,29%
BB TECNOLOGIA	622.314,08	1,86%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,13%
BB ENERGIA	524.614,89	1,57%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,23%
BB SMALL CAPS	563.108,91	1,69%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,18%
BB RETORNO AÇÕES	391.717,84	1,17%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,05%
BB CONSUMO	269.252,77	0,81%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,26%
BB SETOR FINANCEIRO	844.383,41	2,53%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,56%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	501.507,27	1,50%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,26%
BB IRF-M1 TP	46.804,04	0,14%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-
CAIXA IRF-M	240,66	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%
CAIXA IRF-M1 TP	550.017,87	1,65%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,01%
CAIXA IMA-B 5+	4.665.980,39	13,97%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,32%
SICREDI IRF-M LP	1.890.573,73	5,66%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,27%
BI - MASSA FALIDA	210.217,52	0,63%	#N/D	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-



4.2. Fevereiro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	5.726.327,16	0,00	0,00	0,00	5.756.011,51	29.684,35	0,52%	1,22%	42,44%
BB IRF-M	2.843.879,09	0,00	1.100.000,00	0,00	1.751.021,89	7.142,80	0,25%	1,22%	20,56%
BB IMA-B 5+	5.246.374,36	0,00	0,00	0,00	5.272.023,58	25.649,22	0,49%	1,22%	40,02%
BB RETORNO TOTAL	5.087.002,59	0,00	0,00	0,00	5.126.349,11	39.346,52	0,77%	1,22%	63,32%
BB AÇÕES BOLSA	2.618.645,10	0,00	0,00	0,00	2.756.367,50	137.722,40	5,26%	1,22%	430,56%
BB AÇÕES AGRO	798.283,25	0,00	0,00	0,00	803.047,64	4.764,39	0,60%	1,22%	48,86%
BB TECNOLOGIA	622.314,08	0,00	0,00	0,00	676.105,10	53.791,02	8,64%	1,22%	707,64%
BB ENERGIA	524.614,89	0,00	0,00	0,00	526.089,83	1.474,94	0,28%	1,22%	23,02%
BB SMALL CAPS	563.108,91	0,00	0,00	0,00	569.622,63	6.513,72	1,16%	1,22%	94,70%
BB RETORNO AÇÕES	391.717,84	0,00	0,00	0,00	393.662,62	1.944,78	0,50%	1,22%	40,65%
BB CONSUMO	269.252,77	0,00	0,00	0,00	269.235,42	-17,35	-0,01%	1,22%	-0,53%
BB SETOR FINANCEIRO	844.383,41	0,00	0,00	0,00	846.346,03	1.962,62	0,23%	1,22%	19,03%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	501.507,27	0,00	0,00	0,00	507.157,95	5.650,68	1,13%	1,22%	92,24%
BB IRF-M1 TP	46.804,04	15.447,23	0,00	0,00	62.678,66	427,39	0,69%	1,22%	56,21%
CAIXA IRF-M	240,66	0,00	0,00	0,00	241,71	1,05	0,44%	1,22%	35,72%
CAIXA IRF-M1 TP	550.017,87	1.000.000,00	700.999,69	0,00	854.204,17	5.185,99	0,61%	1,22%	50,01%
CAIXA IMA-B 5+	4.665.980,39	0,00	450.000,00	0,00	4.238.236,43	22.256,04	0,48%	1,22%	39,05%
CAIXA DISPONIBILIDADES	0,00	1.567.763,34	0,00	0,00	1.570.739,07	2.975,73	0,19%	1,22%	15,54%
SICREDI IRF-M LP	1.890.573,73	0,00	0,00	0,00	1.899.341,21	8.767,48	0,46%	1,22%	37,97%
BI - MASSA FALIDA	210.217,52	0,00	0,00	0,00	210.234,12	16,60	0,01%	1,22%	0,65%
Carteira	33.401.244,93	2.583.210,57	2.250.999,69	0,00	34.088.716,18	355.260,37	1,05%	1,22%	86,22%



4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	5.756.011,51	0,30%	102.739,52
BB IRF-M	1.751.021,89	0,05%	18.554,83
BB IMA-B 5+	5.272.023,58	0,44%	148.624,00
BB RETORNO TOTAL	5.126.349,11	0,02%	7.461,36
BB AÇÕES BOLSA	2.756.367,50	0,44%	150.978,56
BB AÇÕES AGRO	803.047,64	0,20%	67.662,23
BB TECNOLOGIA	676.105,10	0,15%	49.673,95
BB ENERGIA	526.089,83	0,11%	38.971,89
BB SMALL CAPS	569.622,63	0,18%	60.666,53
BB RETORNO AÇÕES	393.662,62	0,08%	26.839,20
BB CONSUMO	269.235,42	0,09%	29.714,08
BB SETOR FINANCEIRO	846.346,03	0,21%	72.144,43
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	507.157,95	0,19%	64.063,56
BB IRF-M1 TP	62.678,66	0,00%	58,14
CAIXA IRF-M	241,71	0,00%	2,57
CAIXA IRF-M1 TP	854.204,17	0,00%	759,58
CAIXA IMA-B 5+	4.238.236,43	0,35%	118.684,20
CAIXA DISPONIBILIDADES	1.570.739,07	0,00%	218,35
SICREDI IRF-M LP	1.899.341,21	0,06%	21.379,34
BI - MASSA FALIDA	210.234,12	0,00%	0,00
Carteira	34.088.716,18	2,18%	744.110,05

4.2.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	-
BB IRF-M	-
BB IMA-B 5+	-
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	-
BB IRF-M1 TP	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IMA-B 5+	-
CAIXA DISPONIBILIDADES	-
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	5.756.011,51	16,89%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,62%
BB IRF-M	1.751.021,89	5,14%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,04%
BB IMA-B 5+	5.272.023,58	15,47%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,34%
BB RETORNO TOTAL	5.126.349,11	15,04%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB AÇÕES BOLSA	2.756.367,50	8,09%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,21%
BB AÇÕES AGRO	803.047,64	2,36%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,32%
BB TECNOLOGIA	676.105,10	1,98%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,13%
BB ENERGIA	526.089,83	1,54%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,23%
BB SMALL CAPS	569.622,63	1,67%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,18%
BB RETORNO AÇÕES	393.662,62	1,15%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,05%
BB CONSUMO	269.235,42	0,79%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,26%
BB SETOR FINANCEIRO	846.346,03	2,48%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,57%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	507.157,95	1,49%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,27%
BB IRF-M1 TP	62.678,66	0,18%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-
CAIXA IRF-M	241,71	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%
CAIXA IRF-M1 TP	854.204,17	2,51%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,01%
CAIXA IMA-B 5+	4.238.236,43	12,43%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,31%
CAIXA DISPONIBILIDADES	1.570.739,07	4,61%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,15%
SICREDI IRF-M LP	1.899.341,21	5,57%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,26%
BI - MASSA FALIDA	210.234,12	0,62%	#N/D	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-



4.3. Março

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	5.756.011,51	0,00	0,00	0,00	5.758.505,90	2.494,39	0,04%	0,55%	7,90%
BB IRF-M	1.751.021,89	70.000,00	0,00	0,00	1.829.895,45	8.873,56	0,49%	0,55%	88,78%
BB IMA-B 5+	5.272.023,58	0,00	0,00	0,00	5.241.113,04	-30.910,54	-0,59%	0,55%	-106,82%
BB RETORNO TOTAL	5.126.349,11	0,00	0,00	0,00	5.165.649,09	39.299,98	0,77%	0,55%	139,67%
BB AÇÕES BOLSA	2.756.367,50	0,00	0,00	0,00	2.847.128,01	90.760,51	3,29%	0,55%	599,90%
BB AÇÕES AGRO	803.047,64	0,00	0,00	0,00	824.347,15	21.299,51	2,65%	0,55%	483,22%
BB TECNOLOGIA	676.105,10	0,00	0,00	0,00	695.538,19	19.433,09	2,87%	0,55%	523,65%
BB ENERGIA	526.089,83	0,00	0,00	0,00	511.108,71	-14.981,12	-2,85%	0,55%	-518,80%
BB SMALL CAPS	569.622,63	0,00	0,00	0,00	579.775,44	10.152,81	1,78%	0,55%	324,72%
BB RETORNO AÇÕES	393.662,62	0,00	0,00	0,00	384.008,82	-9.653,80	-2,45%	0,55%	-446,78%
BB CONSUMO	269.235,42	0,00	0,00	0,00	272.773,09	3.537,67	1,31%	0,55%	239,39%
BB SETOR FINANCEIRO	846.346,03	0,00	0,00	0,00	845.264,44	-1.081,59	-0,13%	0,55%	-23,28%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	507.157,95	0,00	0,00	0,00	512.641,46	5.483,51	1,08%	0,55%	196,98%
BB IRF-M1 TP	62.678,66	86.066,82	0,00	0,00	149.623,67	878,19	0,59%	0,55%	107,56%
CAIXA IRF-M	241,71	516.667,02	0,00	0,00	517.680,40	771,67	0,15%	0,55%	27,20%
CAIXA IRF-M1 TP	854.204,17	0,00	90.000,00	0,00	771.006,91	6.802,74	0,80%	0,55%	145,09%
CAIXA IMA-B 5+	4.238.236,43	0,00	0,00	0,00	4.214.538,99	-23.697,44	-0,56%	0,55%	-101,87%
CAIXA DISPONIBILIDADES	1.570.739,07	1.199.751,79	1.495.174,53	0,00	1.283.360,12	8.043,79	0,51%	0,55%	93,30%
SICREDI IRF-M LP	1.899.341,21	0,00	29.501,35	0,00	1.878.709,27	8.869,41	0,47%	0,55%	85,08%
BI - MASSA FALIDA	210.234,12	0,00	0,00	0,00	210.303,71	69,59	0,03%	0,55%	6,03%
Carteira	34.088.716,18	1.872.485,63	1.614.675,88	0,00	34.492.971,86	146.445,93	0,43%	0,55%	77,68%



4.3.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	5.758.505,90	0,23%	80.963,86
BB IRF-M	1.829.895,45	0,04%	15.064,07
BB IMA-B 5+	5.241.113,04	0,34%	118.792,52
BB RETORNO TOTAL	5.165.649,09	0,02%	5.229,83
BB AÇÕES BOLSA	2.847.128,01	0,41%	140.422,45
BB AÇÕES AGRO	824.347,15	0,19%	64.743,47
BB TECNOLOGIA	695.538,19	0,14%	48.045,66
BB ENERGIA	511.108,71	0,10%	33.429,16
BB SMALL CAPS	579.775,44	0,16%	54.607,93
BB RETORNO AÇÕES	0,00	0,07%	25.129,78
BB CONSUMO	272.773,09	0,08%	26.985,95
BB SETOR FINANCEIRO	845.264,44	0,20%	67.376,74
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	512.641,46	0,16%	55.918,06
BB IRF-M1 TP	149.623,67	0,00%	129,32
CAIXA IRF-M	517.680,40	0,01%	4.262,91
CAIXA IRF-M1 TP	771.006,91	0,00%	630,75
CAIXA IMA-B 5+	4.214.538,99	0,27%	94.485,91
CAIXA DISPONIBILIDADES	1.283.360,12	0,00%	159,13
SICREDI IRF-M LP	1.878.709,27	0,05%	15.900,38
BI - MASSA FALIDA	210.303,71	0,00%	0,00
Carteira	34.492.971,86	1,86%	642.328,53

4.3.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	-
BB IRF-M	-
BB IMA-B 5+	-
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	-
BB IRF-M1 TP	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IMA-B 5+	-
CAIXA DISPONIBILIDADES	-
SICREDI IRF-M LP	-
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	5.758.505,90	16,69%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,63%
BB IRF-M	1.829.895,45	5,31%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,04%
BB IMA-B 5+	5.241.113,04	15,19%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,33%
BB RETORNO TOTAL	5.165.649,09	14,98%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB AÇÕES BOLSA	2.847.128,01	8,25%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB AÇÕES AGRO	824.347,15	2,39%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,32%
BB TECNOLOGIA	695.538,19	2,02%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,12%
BB ENERGIA	511.108,71	1,48%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,24%
BB SMALL CAPS	579.775,44	1,68%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,18%
BB RETORNO AÇÕES	384.008,82	1,11%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,05%
BB CONSUMO	272.773,09	0,79%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,26%
BB SETOR FINANCEIRO	845.264,44	2,45%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,56%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	512.641,46	1,49%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,27%
BB IRF-M1 TP	149.623,67	0,43%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%
CAIXA IRF-M	517.680,40	1,50%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-
CAIXA IRF-M1 TP	771.006,91	2,24%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,01%
CAIXA IMA-B 5+	4.214.538,99	12,22%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,31%
CAIXA DISPONIBILIDADES	1.283.360,12	3,72%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,12%
SICREDI IRF-M LP	1.878.709,27	5,45%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,25%
BI - MASSA FALIDA	210.303,71	0,61%	#N/D	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-



Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	32.860.701,33	815.447,23	0,00	0,00	33.401.244,93	-274.903,63	-0,82%	0,92%	-88,70%
Fevereiro	33.401.244,93	2.583.210,57	2.250.999,69	0,00	34.088.716,18	355.260,37	1,05%	1,22%	86,22%
Março	34.088.716,18	1.872.485,63	1.614.675,88	0,00	34.492.971,86	146.445,93	0,43%	0,55%	77,68%
Acumulado	32.860.701,33	5.271.143,43	3.865.675,57	0,00	34.492.971,86	226.802,67	0,66%	2,71%	24,16%



www.kansaiasset.com.br -
claudenir@kansaiasset.com.br
 Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518
 Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaiá -
 Bertioga /SP - CEP: 11250-000.

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

GEENY MARIA DAS GRAÇAS

LILIAN APARECIDA DE SOUZA

STHEFANE FRANCO ROSA

CÉSAR ALVES DA SILVA



www.kansaiasset.com.br -
claudenir@kansaiasset.com.br
Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518
Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaiá -
Bertioga /SP -CEP: 11250-000.