

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

## Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Julho/2023 A Setembro/2023

Aos 17 de outubro 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

---



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

#### 4.1. Julho

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	5.038.499,11	300.000,00	0,00	0,00	5.380.350,95	41.851,84	0,78%	0,50%	156,31%
BB IRF-M	2.211.907,99	170.000,00	0,00	0,00	2.400.025,31	18.117,32	0,76%	0,50%	151,66%
BB IMA-B 5+	4.639.994,99	300.000,00	0,00	0,00	4.975.857,19	35.862,20	0,73%	0,50%	144,75%
BB RETORNO TOTAL	4.298.009,33	380.000,00	0,00	0,00	4.713.529,35	35.520,02	0,76%	0,50%	151,39%
BB AÇÕES BOLSA	2.465.570,73	0,00	0,00	0,00	2.546.542,97	80.972,24	3,28%	0,50%	654,81%
BB AÇÕES AGRO	714.781,04	50.000,00	0,00	0,00	795.195,60	30.414,56	3,98%	0,50%	792,95%
BB TECNOLOGIA	513.087,51	0,00	0,00	0,00	525.583,42	12.495,91	2,44%	0,50%	485,60%
BB ENERGIA	515.153,57	0,00	0,00	0,00	511.083,35	-4.070,22	-0,79%	0,50%	-157,54%
BB SMALL CAPS	576.912,42	0,00	0,00	0,00	597.781,64	20.869,22	3,62%	0,50%	721,27%
BB RETORNO AÇÕES	362.525,89	0,00	0,00	0,00	378.953,30	16.427,41	4,53%	0,50%	903,50%
BB CONSUMO	282.646,11	15.447,23	0,00	0,00	304.540,80	6.447,46	2,16%	0,50%	431,26%
BB SETOR FINANCEIRO	776.976,29	0,00	0,00	0,00	786.990,50	10.014,21	1,29%	0,50%	256,99%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	501.313,31	0,00	0,00	0,00	526.600,30	25.286,99	5,04%	0,50%	1005,74%
CAIXA IRF-M	178.624,38	0,00	0,00	0,00	180.200,68	1.576,30	0,88%	0,50%	175,95%
CAIXA IRF-M1 TP	624.588,51	350.000,00	0,00	0,00	983.558,31	8.969,80	0,92%	0,50%	183,51%
CAIXA IMA-B 5+	4.679.603,10	0,00	0,00	0,00	4.714.122,66	34.519,56	0,74%	0,50%	147,08%
SICREDI IRF-M LP	1.766.130,19	0,00	0,00	0,00	1.782.858,68	16.728,49	0,95%	0,50%	188,86%
BI - MASSA FALIDA	208.488,00	0,00	0,00	0,00	208.817,62	329,62	0,16%	0,50%	31,52%
Carteira	30.354.812,47	1.565.447,23	0,00	0,00	32.312.592,63	392.332,93	1,23%	0,50%	245,07%



#### 4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	5.380.350,95	0,28%	91.974,43
BB IRF-M	2.400.025,31	0,08%	25.391,90
BB IMA-B 5+	4.975.857,19	0,40%	128.469,36
BB RETORNO TOTAL	4.713.529,35	0,11%	36.882,95
BB AÇÕES BOLSA	2.546.542,97	0,44%	142.475,93
BB AÇÕES AGRO	795.195,60	0,19%	59.993,59
BB TECNOLOGIA	525.583,42	0,13%	42.368,67
BB ENERGIA	511.083,35	0,12%	37.243,56
BB SMALL CAPS	597.781,64	0,21%	67.518,34
BB RETORNO AÇÕES	378.953,30	0,10%	32.513,12
BB CONSUMO	304.540,80	0,11%	35.344,59
BB SETOR FINANCEIRO	786.990,50	0,24%	77.418,64
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	526.600,30	0,21%	67.018,35
CAIXA IRF-M	180.200,68	0,01%	1.911,89
CAIXA IRF-M1 TP	0,00	0,00%	1.557,61
CAIXA IMA-B 5+	4.714.122,66	0,37%	118.741,69
SICREDI IRF-M LP	1.782.858,68	0,06%	18.893,98
BI - MASSA FALIDA	208.817,62	0,00%	0,00
Carteira	32.312.592,63	2,09%	675.452,99

#### 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	-
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	5.380.350,95	16,65%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,70%
BB IRF-M	2.400.025,31	7,43%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB IMA-B 5+	4.975.857,19	15,40%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,34%
BB RETORNO TOTAL	4.713.529,35	14,59%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB AÇÕES BOLSA	2.546.542,97	7,88%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB AÇÕES AGRO	795.195,60	2,46%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,22%
BB TECNOLOGIA	525.583,42	1,63%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,11%
BB ENERGIA	511.083,35	1,58%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,19%
BB SMALL CAPS	597.781,64	1,85%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,17%
BB RETORNO AÇÕES	378.953,30	1,17%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,04%
BB CONSUMO	304.540,80	0,94%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,24%
BB SETOR FINANCEIRO	786.990,50	2,44%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,44%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	526.600,30	1,63%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,27%
CAIXA IRF-M	180.200,68	0,56%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-
CAIXA IRF-M1 TP	983.558,31	3,04%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,01%
CAIXA IMA-B 5+	4.714.122,66	14,59%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,33%
SICREDI IRF-M LP	1.782.858,68	5,52%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,39%
BI - MASSA FALIDA	208.817,62	0,65%	0%	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-



## 4.2. Agosto

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	5.380.350,95	0,00	0,00	0,00	5.355.912,72	-24.438,23	-0,45%	0,61%	-74,22%
BB IRF-M	2.400.025,31	0,00	0,00	0,00	2.417.407,57	17.382,26	0,72%	0,61%	118,35%
BB IMA-B 5+	4.975.857,19	0,00	0,00	0,00	4.911.804,52	-64.052,67	-1,29%	0,61%	-210,35%
BB RETORNO TOTAL	4.713.529,35	0,00	0,00	0,00	4.762.505,50	48.976,15	1,04%	0,61%	169,79%
BB AÇÕES BOLSA	2.546.542,97	0,00	0,00	0,00	2.527.568,10	-18.974,87	-0,75%	0,61%	-121,76%
BB AÇÕES AGRO	795.195,60	0,00	0,00	0,00	768.089,96	-27.105,64	-3,41%	0,61%	-557,02%
BB TECNOLOGIA	525.583,42	0,00	0,00	0,00	536.561,19	10.977,77	2,09%	0,61%	341,31%
BB ENERGIA	511.083,35	0,00	0,00	0,00	481.616,65	-29.466,70	-5,77%	0,61%	-942,15%
BB SMALL CAPS	597.781,64	0,00	0,00	0,00	555.017,71	-42.763,93	-7,15%	0,61%	-1169,01%
BB RETORNO AÇÕES	378.953,30	0,00	0,00	0,00	361.493,81	-17.459,49	-4,61%	0,61%	-752,88%
BB CONSUMO	304.540,80	0,00	0,00	0,00	272.740,22	-31.800,58	-10,44%	0,61%	-1706,36%
BB SETOR FINANCEIRO	786.990,50	0,00	0,00	0,00	734.087,41	-52.903,09	-6,72%	0,61%	-1098,48%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	526.600,30	0,00	0,00	0,00	485.678,28	-40.922,02	-7,77%	0,61%	-1269,86%
CAIXA IRF-M	180.200,68	0,00	180.000,00	0,00	228,81	28,13	0,02%	0,61%	2,55%
CAIXA IRF-M1 TP	983.558,31	1.207.614,20	2.183.000,00	0,00	15.738,90	7.566,39	0,77%	0,61%	125,71%
CAIXA IMA-B 5+	4.714.122,66	0,00	100.000,00	0,00	4.554.676,67	-59.445,99	-1,26%	0,61%	-206,06%
SICREDI IRF-M LP	1.782.858,68	0,00	0,00	0,00	1.796.343,30	13.484,62	0,76%	0,61%	123,60%
BI - MASSA FALIDA	208.817,62	0,00	0,00	0,00	209.268,66	451,04	0,22%	0,61%	35,30%
Carteira	32.312.592,63	1.207.614,20	2.463.000,00	0,00	30.746.739,98	-310.466,85	-0,96%	0,61%	-157,01%



#### 4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	5.355.912,72	0,31%	96.269,91
BB IRF-M	2.417.407,57	0,08%	24.636,06
BB IMA-B 5+	4.911.804,52	0,44%	134.192,02
BB RETORNO TOTAL	4.762.505,50	0,11%	32.617,90
BB AÇÕES BOLSA	2.527.568,10	0,44%	133.784,49
BB AÇÕES AGRO	768.089,96	0,18%	54.937,40
BB TECNOLOGIA	536.561,19	0,14%	44.108,80
BB ENERGIA	481.616,65	0,11%	32.828,37
BB SMALL CAPS	555.017,71	0,19%	59.274,25
BB RETORNO AÇÕES	361.493,81	0,10%	29.896,38
BB CONSUMO	272.740,22	0,09%	28.477,90
BB SETOR FINANCEIRO	734.087,41	0,22%	68.657,61
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	485.678,28	0,18%	56.847,26
CAIXA IRF-M	228,81	0,00%	2,33
CAIXA IRF-M1 TP	15.738,90	0,00%	21,86
CAIXA IMA-B 5+	4.554.676,67	0,39%	120.995,32
SICREDI IRF-M LP	1.796.343,30	0,06%	19.187,26
BI - MASSA FALIDA	209.268,66	0,00%	0,00
Carteira	30.746.739,98	2,19%	672.550,96

#### 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	-
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	5.355.912,72	17,42%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,56%
BB IRF-M	2.417.407,57	7,86%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,07%
BB IMA-B 5+	4.911.804,52	15,98%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,26%
BB RETORNO TOTAL	4.762.505,50	15,49%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB AÇÕES BOLSA	2.527.568,10	8,22%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB AÇÕES AGRO	768.089,96	2,50%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,23%
BB TECNOLOGIA	536.561,19	1,75%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,11%
BB ENERGIA	481.616,65	1,57%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB SMALL CAPS	555.017,71	1,81%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,16%
BB RETORNO AÇÕES	361.493,81	1,18%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,04%
BB CONSUMO	272.740,22	0,89%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,24%
BB SETOR FINANCEIRO	734.087,41	2,39%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,50%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	485.678,28	1,58%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,26%
CAIXA IRF-M	228,81	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-
CAIXA IRF-M1 TP	15.738,90	0,05%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%
CAIXA IMA-B 5+	4.554.676,67	14,81%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,30%
SICREDI IRF-M LP	1.796.343,30	5,84%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,35%
BI - MASSA FALIDA	209.268,66	0,68%	0%	Outros Ativos Não Enquadrados na Resolução CMN	-



### 4.3. Setembro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	5.355.912,72	0,00	0,00	0,00	5.303.768,71	-52.144,01	-0,97%	0,64%	-151,63%
BB IRF-M	2.417.407,57	0,00	0,00	0,00	2.420.783,45	3.375,88	0,14%	0,64%	21,75%
BB IMA-B 5+	4.911.804,52	0,00	0,00	0,00	4.815.750,13	-96.054,39	-1,96%	0,64%	-304,58%
BB RETORNO TOTAL	4.762.505,50	0,00	0,00	0,00	4.804.336,09	41.830,59	0,88%	0,64%	136,80%
BB AÇÕES BOLSA	2.527.568,10	0,00	0,00	0,00	2.409.520,90	-118.047,20	-4,67%	0,64%	-727,40%
BB AÇÕES AGRO	768.089,96	0,00	0,00	0,00	786.367,97	18.278,01	2,38%	0,64%	370,63%
BB TECNOLOGIA	536.561,19	15.000,00	0,00	0,00	533.041,39	-18.519,80	-3,36%	0,64%	-522,95%
BB ENERGIA	481.616,65	0,00	0,00	0,00	482.310,36	693,71	0,14%	0,64%	22,43%
BB SMALL CAPS	555.017,71	15.894,46	0,00	0,00	549.558,00	-21.354,17	-3,74%	0,64%	-582,55%
BB RETORNO AÇÕES	361.493,81	0,00	0,00	0,00	364.635,31	3.141,50	0,87%	0,64%	135,35%
BB CONSUMO	272.740,22	0,00	0,00	0,00	261.648,89	-11.091,33	-4,07%	0,64%	-633,36%
BB SETOR FINANCEIRO	734.087,41	0,00	0,00	0,00	721.495,02	-12.592,39	-1,72%	0,64%	-267,16%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	485.678,28	0,00	0,00	0,00	469.488,15	-16.190,13	-3,33%	0,64%	-519,18%
CAIXA IRF-M	228,81	0,00	0,00	0,00	229,14	0,33	0,14%	0,64%	22,46%
CAIXA IRF-M1 TP	15.738,90	1.380.000,00	15.829,37	0,00	1.384.588,67	4.679,14	0,34%	0,64%	52,81%
CAIXA IMA-B 5+	4.554.676,67	0,00	20.000,00	0,00	4.450.164,74	-84.511,93	-1,86%	0,64%	-288,99%
SICREDI IRF-M LP	1.796.343,30	0,00	0,00	0,00	1.798.852,61	2.509,31	0,14%	0,64%	21,76%
BI - MASSA FALIDA	209.268,66	0,00	0,00	0,00	209.505,14	236,48	0,11%	0,64%	17,60%
Carteira	30.746.739,98	1.410.894,46	35.829,37	0,00	31.766.044,67	-355.760,40	-1,11%	0,64%	-172,50%



#### 4.3.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	5.303.768,71	0,33%	105.173,48
BB IRF-M	2.420.783,45	0,08%	24.540,97
BB IMA-B 5+	4.815.750,13	0,46%	146.075,10
BB RETORNO TOTAL	4.804.336,09	0,09%	27.243,10
BB AÇÕES BOLSA	2.409.520,90	0,40%	125.709,81
BB AÇÕES AGRO	786.367,97	0,17%	55.320,47
BB TECNOLOGIA	533.041,39	0,14%	44.956,09
BB ENERGIA	482.310,36	0,11%	33.560,36
BB SMALL CAPS	549.558,00	0,17%	53.534,16
BB RETORNO AÇÕES	0,00	0,09%	27.392,95
BB CONSUMO	261.648,89	0,08%	24.309,83
BB SETOR FINANCEIRO	721.495,02	0,19%	61.577,69
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	469.488,15	0,17%	52.739,95
CAIXA IRF-M	229,14	0,00%	2,32
CAIXA IRF-M1 TP	1.384.588,67	0,01%	1.799,77
CAIXA IMA-B 5+	4.450.164,74	0,41%	131.561,77
SICREDI IRF-M LP	1.798.852,61	0,06%	19.554,89
BI - MASSA FALIDA	209.505,14	0,00%	0,00
Carteira	31.766.044,67	2,20%	697.871,67

#### 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	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IMA-B 5+	-
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	5.303.768,71	16,70%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,57%
BB IRF-M	2.420.783,45	7,62%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,07%
BB IMA-B 5+	4.815.750,13	15,16%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,32%
BB RETORNO TOTAL	4.804.336,09	15,12%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,08%
BB AÇÕES BOLSA	2.409.520,90	7,59%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,21%
BB AÇÕES AGRO	786.367,97	2,48%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,23%
BB TECNOLOGIA	533.041,39	1,68%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,12%
BB ENERGIA	482.310,36	1,52%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,20%
BB SMALL CAPS	549.558,00	1,73%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,17%
BB RETORNO AÇÕES	364.635,31	1,15%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,04%
BB CONSUMO	261.648,89	0,82%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,25%
BB SETOR FINANCEIRO	721.495,02	2,27%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,50%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	469.488,15	1,48%	20%	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	0,24%
CAIXA IRF-M	229,14	0,00%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,00%
CAIXA IRF-M1 TP	1.384.588,67	4,36%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	-
CAIXA IMA-B 5+	4.450.164,74	14,01%	100%	Fundos Renda fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, b	0,30%
SICREDI IRF-M LP	1.798.852,61	5,66%	20%	Renda fixa conforme CVM - Art. 7º, III, a	0,32%
BI - MASSA FALIDA	209.505,14	0,66%	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	26.844.843,53	918.502,03	80.000,00	0,00	27.934.293,92	250.948,36	0,91%	0,92%	98,20%
Fevereiro	27.934.293,92	1.454.582,61	1.250.000,00	0,00	28.110.565,12	-28.311,41	-0,10%	1,22%	-8,22%
Março	28.110.565,12	1.315.447,23	1.191.350,00	0,00	28.811.583,46	576.921,11	2,04%	1,09%	186,81%
Acumulado	26.844.843,53	3.688.531,87	2.521.350,00	0,00	28.811.583,46	799.558,06	2,87%	3,26%	87,78%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Abril	28.811.583,46	1.305.447,23	2.454.895,60	0,00	28.208.124,71	545.989,62	1,90%	0,99%	190,76%
Mai	28.208.124,71	3.215.447,23	1.854.924,42	0,00	30.515.818,39	947.170,87	3,20%	0,61%	523,45%
Junho	30.515.818,39	1.215.447,23	2.400.000,00	0,00	30.354.812,27	1.023.546,65	3,35%	0,30%	1115,18%
Acumulado	28.811.583,46	5.736.341,69	6.709.820,02	0,00	30.354.812,27	2.516.707,14	8,69%	1,91%	454,19%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Julho	30.354.812,47	1.565.447,23	0,00	0,00	32.312.592,63	392.332,93	1,23%	0,50%	245,07%
Agosto	32.312.592,63	1.207.614,20	2.463.000,00	0,00	30.746.739,98	-310.466,85	-0,96%	0,61%	-157,01%
Setembro	30.746.739,98	1.410.894,46	35.829,37	0,00	31.766.044,67	-355.760,40	-1,11%	0,64%	-172,50%
Acumulado	30.354.812,47	4.183.955,89	2.498.829,37	0,00	31.766.044,67	-273.894,32	-0,85%	1,77%	-48,36%



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.

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	26.844.843,53	918.502,03	80.000,00	0,00	27.934.293,92	250.948,36	0,91%	0,92%	98,20%
Fevereiro	27.934.293,92	1.454.582,61	1.250.000,00	0,00	28.110.565,12	-28.311,41	-0,10%	1,22%	-8,22%
Março	28.110.565,12	1.315.447,23	1.191.350,00	0,00	28.811.583,46	576.921,11	2,04%	1,09%	186,81%
Abril	28.811.583,46	1.305.447,23	2.454.895,60	0,00	28.208.124,71	545.989,62	1,90%	0,99%	190,76%
Mai	28.208.124,71	3.215.447,23	1.854.924,42	0,00	30.515.818,39	947.170,87	3,20%	0,61%	523,45%
Junho	30.515.818,39	1.215.447,23	2.400.000,00	0,00	30.354.812,27	1.023.546,65	3,35%	0,30%	1115,18%
Julho	30.354.812,47	1.565.447,23	0,00	0,00	32.312.592,63	392.332,93	1,23%	0,50%	245,07%
Agosto	32.312.592,63	1.207.614,20	2.463.000,00	0,00	30.746.739,98	-310.466,85	-0,96%	0,61%	-157,01%
Setembro	30.746.739,98	1.410.894,46	35.829,37	0,00	31.766.044,67	-355.760,40	-1,11%	0,64%	-172,50%
Acumulado	26.844.843,53	13.608.829,45	11.729.999,39	0,00	31.766.044,67	3.042.370,88	10,85%	7,10%	152,86%



www.kansaiasset.com.br -  
 daudenir@kansaiasset.com.br  
 Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518  
 Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaiá -  
 Bertoga / 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

---

GENY MARIA DAS GRAÇAS

---

LILIAN APARECIDA DE SOUZA

---

STHEFANE FRANCO ROSA

---

CÉSAR ALVES DA SILVA

---

---



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