

REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PUBLICOS DE BURITIS
RO

Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Janeiro/2021 A Março/2021

Aos _____ de _____ de 2021, reuniu-se o Conselho do Regime Próprio de Previdência Social, os seguintes conselheiros:



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

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, Nº 339 - Bairro: Indaiá -
Bertioga /SP -CEP: 11250-000.

4.1. Janeiro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M	250.085,35	0,00	0,00	0,00	248.087,75	-1.997,60	-0,80%	0,69%	-115,31%
BB IMA-B TP	121.874,70	0,00	0,00	0,00	120.822,00	-1.052,70	-0,86%	0,69%	-124,69%
BB FLUXO	35.141,29	58.999,71	53.017,01	0,00	41.148,13	24,14	0,06%	0,69%	8,47%
BB PERFIL	141.118,82	0,00	1.700,00	0,00	139.650,14	231,32	0,16%	0,69%	23,66%
BB IRF-M	6.929.124,24	0,00	0,00	0,00	6.873.776,61	-55.347,63	-0,80%	0,69%	-115,31%
BB IRF-M1 TP	6.432.989,38	0,00	0,00	0,00	6.435.009,85	2.020,47	0,03%	0,69%	4,53%
BB IMA-B 5+	2.922.086,35	0,00	0,00	0,00	2.872.526,79	-49.559,56	-1,70%	0,69%	-244,84%
BB QUANTITATIVO	1.560.434,91	0,00	0,00	0,00	1.482.898,82	-77.536,09	-4,97%	0,69%	-717,30%
BB RETORNO AÇÕES	1.551.906,07	0,00	0,00	0,00	1.502.631,62	-49.274,45	-3,18%	0,69%	-458,35%
BB IRF-M1 TP	8.205.432,55	0,00	0,00	0,00	8.208.009,72	2.577,17	0,03%	0,69%	4,53%
BB FLUXO	590.220,93	351.609,78	625.402,69	0,00	316.718,85	290,83	0,05%	0,69%	7,11%
BB PERFIL	418.483,33	0,00	0,00	0,00	419.174,40	691,07	0,17%	0,69%	23,84%
BB IRF-M 1+	3.602.681,61	0,00	0,00	0,00	3.554.617,05	-48.064,56	-1,33%	0,69%	-192,59%
BRASESCO IRF-M 1 TP	3.530.062,97	0,00	0,00	0,00	3.531.076,81	1.013,84	0,03%	0,69%	4,15%
CAIXA IMA-B	7.414.700,61	0,00	0,00	0,00	7.350.008,50	-64.692,11	-0,87%	0,69%	-125,95%
CAIXA IRF-M1 TP	8.422.951,07	0,00	0,00	0,00	8.425.075,33	2.124,26	0,03%	0,69%	3,64%
CAIXA TP	287.496,13	410.000,00	0,00	0,00	698.402,84	906,71	0,13%	0,69%	18,77%
CAIXA IRF-M1 TP	7.605.602,08	0,00	0,00	0,00	7.607.520,21	1.918,13	0,03%	0,69%	3,64%
CAIXA IRF-M	2.488.410,08	0,00	0,00	0,00	2.469.221,57	-19.188,51	-0,77%	0,69%	-111,32%
CAIXA REF DI	239.525,62	0,00	0,00	0,00	239.912,83	387,21	0,16%	0,69%	23,34%
CAIXA IDKA IPCA 2A	3.680.786,20	0,00	0,00	0,00	3.685.704,32	4.918,12	0,13%	0,69%	19,29%
CAIXA IRF-M 1+	1.579.838,29	0,00	0,00	0,00	1.557.902,01	-21.936,28	-1,39%	0,69%	-200,44%
CAIXA IRF-M 1+	1.143.470,70	0,00	0,00	0,00	1.127.593,45	-15.877,25	-1,39%	0,69%	-200,44%
CAIXA IMA-B 5	4.386.141,28	0,00	0,00	0,00	4.389.792,73	3.651,45	0,08%	0,69%	12,02%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.719.446,33	0,00	0,00	0,00	2.720.134,11	687,78	0,03%	0,69%	3,65%
Carteira	76.260.010,89	820.609,49	680.119,70	0,00	76.017.416,44	-383.084,24	-0,50%	0,69%	-72,38%



4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M	248.087,75	0,00%	3.616,94
BB IMA-B TP	120.822,00	0,00%	3.472,49
BB FLUXO	41.148,13	0,00%	44,16
BB PERFIL	139.650,14	0,00%	171,91
BB IRF-M	6.873.776,61	0,13%	100.214,72
BB IRF-M1 TP	6.435.009,85	0,02%	11.469,62
BB IMA-B 5+	2.872.526,79	0,17%	127.671,68
BB QUANTITATIVO	1.482.898,82	0,21%	160.906,74
BB RETORNO AÇÕES	1.502.631,62	0,21%	162.108,86
BB IRF-M1 TP	8.208.009,72	0,02%	14.629,78
BB FLUXO	316.718,85	0,00%	339,92
BB PERFIL	419.174,40	0,00%	516,00
BB IRF-M 1+	3.554.617,05	0,11%	80.697,49
BRADESCO IRF-M 1 TP	3.531.076,81	0,01%	6.694,36
CAIXA IMA-B	7.350.008,50	0,28%	210.781,89
CAIXA IRF-M1 TP	8.425.075,33	0,02%	13.172,67
CAIXA TP	698.402,84	0,00%	2.430,06
CAIXA IRF-M1 TP	7.607.520,21	0,02%	11.894,42
CAIXA IRF-M	2.469.221,57	0,05%	36.043,44
CAIXA REF DI	239.912,83	0,00%	431,94
CAIXA IDKA IPCA 2A	3.685.704,32	0,05%	38.051,22
CAIXA IRF-M 1+	1.557.902,01	0,05%	35.228,99
CAIXA IRF-M 1+	1.127.593,45	0,03%	25.498,38
CAIXA IMA-B 5	4.389.792,73	0,07%	49.934,03
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.720.134,11	0,04%	29.590,62
Carteira	76.017.416,44	1,24%	944.220,59

4.1.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M	-
BB IMA-B TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	0,01
BB IRF-M	-
BB IRF-M1 TP	-
BB IMA-B 5+	-
BB QUANTITATIVO	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	0,01
BB IRF-M 1+	-
BRADESCO IRF-M 1 TP	-
CAIXA IMA-B	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA TP	0,03
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA REF DI	0,01
CAIXA IDKA IPCA 2A	-
CAIXA IRF-M 1+	-
CAIXA IRF-M 1+	-
CAIXA IMA-B 5	-
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	-



4.1.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M	248.087,75	0,33%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB IMA-B TP	120.822,00	0,16%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB FLUXO	41.148,13	0,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB PERFIL	139.650,14	0,18%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB IRF-M	6.873.776,61	9,04%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
BB IRF-M1 TP	6.435.009,85	8,47%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
BB IMA-B 5+	2.872.526,79	3,78%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,18%
BB QUANTITATIVO	1.482.898,82	1,95%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,22%
BB RETORNO AÇÕES	1.502.631,62	1,98%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,11%
BB IRF-M1 TP	8.208.009,72	10,80%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,10%
BB FLUXO	316.718,85	0,42%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB PERFIL	419.174,40	0,55%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB IRF-M 1+	3.554.617,05	4,68%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,89%
BRADESCO IRF-M 1 TP	3.531.076,81	4,65%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,41%
CAIXA IMA-B	7.350.008,50	9,67%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
CAIXA IRF-M1 TP	8.425.075,33	11,08%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
CAIXA TP	698.402,84	0,92%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,02%
CAIXA IRF-M1 TP	7.607.520,21	10,01%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
CAIXA IRF-M	2.469.221,57	3,25%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,10%
CAIXA REF DI	239.912,83	0,32%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
CAIXA IDKA IPCA 2A	3.685.704,32	4,85%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
CAIXA IRF-M 1+	1.557.902,01	2,05%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,06%
CAIXA IRF-M 1+	1.127.593,45	1,48%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
CAIXA IMA-B 5	4.389.792,73	5,77%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.720.134,11	3,58%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,02%



4.2. Fevereiro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M	248.087,75	0,00	0,00	0,00	245.134,06	-2.953,69	-1,19%	1,31%	-91,20%
BB IMA-B TP	120.822,00	19.000,00	0,00	0,00	137.582,69	-2.239,31	-1,60%	1,31%	-122,68%
BB FLUXO	41.148,13	48.638,05	70.752,98	0,00	19.046,12	12,92	0,03%	1,31%	2,41%
BB PERFIL	139.650,14	0,00	0,00	0,00	139.783,27	133,13	0,10%	1,31%	7,30%
BB IRF-M	6.873.776,61	0,00	0,00	0,00	6.791.938,70	-81.837,91	-1,19%	1,31%	-91,20%
BB IRF-M1 TP	6.435.009,85	0,00	0,00	0,00	6.435.281,51	271,66	0,00%	1,31%	0,32%
BB IMA-B 5+	2.872.526,79	0,00	0,00	0,00	2.805.948,55	-66.578,24	-2,32%	1,31%	-177,55%
BB QUANTITATIVO	1.482.898,82	0,00	0,00	0,00	1.411.040,47	-71.858,35	-4,85%	1,31%	-371,21%
BB RETORNO AÇÕES	1.502.631,62	0,00	0,00	0,00	1.482.323,74	-20.307,88	-1,35%	1,31%	-103,53%
BB IRF-M1 TP	8.208.009,72	0,00	0,00	0,00	8.208.356,23	346,51	0,00%	1,31%	0,32%
BB FLUXO	316.718,85	310.877,77	597.527,69	0,00	30.252,60	183,67	0,06%	1,31%	4,44%
BB PERFIL	419.174,40	0,00	0,00	0,00	419.574,00	399,60	0,10%	1,31%	7,30%
BB IRF-M 1+	3.554.617,05	0,00	0,00	0,00	3.487.049,49	-67.567,56	-1,90%	1,31%	-145,61%
BRASESCO IRF-M 1 TP	3.531.076,81	0,00	0,00	0,00	3.530.726,62	-350,19	-0,01%	1,31%	-0,76%
CAIXA IMA-B	7.350.008,50	0,00	0,00	0,00	7.236.778,21	-113.230,29	-1,54%	1,31%	-118,01%
CAIXA IRF-M1 TP	8.425.075,33	0,00	0,00	0,00	8.426.596,81	1.521,48	0,02%	1,31%	1,38%
CAIXA TP	698.402,84	0,00	0,00	0,00	698.924,13	521,29	0,07%	1,31%	5,72%
CAIXA IRF-M1 TP	7.607.520,21	0,00	0,00	0,00	7.608.894,04	1.373,83	0,02%	1,31%	1,38%
CAIXA IRF-M	2.469.221,57	0,00	0,00	0,00	2.440.748,90	-28.472,67	-1,15%	1,31%	-88,33%
CAIXA REF DI	239.912,83	0,00	0,00	0,00	240.099,68	186,85	0,08%	1,31%	5,97%
CAIXA IDKA IPCA 2A	3.685.704,32	392.000,00	0,00	0,00	4.054.410,92	-23.293,40	-0,57%	1,31%	-43,76%
CAIXA IRF-M 1+	1.557.902,01	0,00	0,00	0,00	1.526.926,06	-30.975,95	-1,99%	1,31%	-152,31%
CAIXA IRF-M 1+	1.127.593,45	0,00	0,00	0,00	1.105.173,37	-22.420,08	-1,99%	1,31%	-152,31%
CAIXA IMA-B 5	4.389.792,73	0,00	0,00	0,00	4.362.587,47	-27.205,26	-0,62%	1,31%	-47,47%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.720.134,11	0,00	0,00	0,00	2.706.328,27	-13.805,84	-0,51%	1,31%	-38,88%
Carteira	76.017.416,44	770.515,82	668.280,67	0,00	75.551.505,91	-568.145,68	-0,75%	1,31%	-57,18%



4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M	245.134,06	0,00%	3.228,78
BB IMA-B TP	137.582,69	0,00%	3.304,60
BB FLUXO	19.046,12	0,00%	19,86
BB PERFIL	139.783,27	0,00%	156,46
BB IRF-M	6.791.938,70	0,12%	89.460,05
BB IRF-M1 TP	6.435.281,51	0,01%	10.908,89
BB IMA-B 5+	2.805.948,55	0,14%	105.338,76
BB QUANTITATIVO	1.411.040,47	0,21%	160.117,47
BB RETORNO AÇÕES	1.482.323,74	0,21%	160.131,14
BB IRF-M1 TP	8.208.356,23	0,02%	13.914,55
BB FLUXO	30.252,60	0,00%	31,55
BB PERFIL	419.574,00	0,00%	469,62
BB IRF-M 1+	3.487.049,49	0,10%	73.402,84
BRADESCO IRF-M 1 TP	3.530.726,62	0,01%	6.429,46
CAIXA IMA-B	7.236.778,21	0,23%	173.596,14
CAIXA IRF-M1 TP	8.426.596,81	0,02%	13.018,45
CAIXA TP	698.924,13	0,00%	2.313,82
CAIXA IRF-M1 TP	7.608.894,04	0,02%	11.755,16
CAIXA IRF-M	2.440.748,90	0,04%	32.187,30
CAIXA REF DI	240.099,68	0,00%	398,98
CAIXA IDKA IPCA 2A	4.054.410,92	0,05%	41.081,96
CAIXA IRF-M 1+	1.526.926,06	0,04%	32.036,19
CAIXA IRF-M 1+	1.105.173,37	0,03%	23.187,46
CAIXA IMA-B 5	4.362.587,47	0,06%	44.505,33
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.706.328,27	0,03%	24.283,70
Carteira	75.551.505,91	1,10%	830.912,17

4.2.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M	-
BB IMA-B TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	-
BB IRF-M	-
BB IRF-M1 TP	-
BB IMA-B 5+	-
BB QUANTITATIVO	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	-
BB IRF-M 1+	-
BRADESCO IRF-M 1 TP	-
CAIXA IMA-B	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA TP	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA REF DI	-
CAIXA IDKA IPCA 2A	-
CAIXA IRF-M 1+	-
CAIXA IRF-M 1+	-
CAIXA IMA-B 5	-
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	-



4.2.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M	245.134,06	0,32%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB IMA-B TP	137.582,69	0,18%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB FLUXO	19.046,12	0,03%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB PERFIL	139.783,27	0,19%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB IRF-M	6.791.938,70	8,99%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
BB IRF-M1 TP	6.435.281,51	8,52%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
BB IMA-B 5+	2.805.948,55	3,71%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,19%
BB QUANTITATIVO	1.411.040,47	1,87%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,20%
BB RETORNO AÇÕES	1.482.323,74	1,96%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,11%
BB IRF-M1 TP	8.208.356,23	10,86%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,09%
BB FLUXO	30.252,60	0,04%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB PERFIL	419.574,00	0,56%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB IRF-M 1+	3.487.049,49	4,62%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,16%
BRASESCO IRF-M 1 TP	3.530.726,62	4,67%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,42%
CAIXA IMA-B	7.236.778,21	9,58%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
CAIXA IRF-M1 TP	8.426.596,81	11,15%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
CAIXA TP	698.924,13	0,93%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
CAIXA IRF-M1 TP	7.608.894,04	10,07%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
CAIXA IRF-M	2.440.748,90	3,23%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
CAIXA REF DI	240.099,68	0,32%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
CAIXA IDKA IPCA 2A	4.054.410,92	5,37%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
CAIXA IRF-M 1+	1.526.926,06	2,02%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,06%
CAIXA IRF-M 1+	1.105.173,37	1,46%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,05%
CAIXA IMA-B 5	4.362.587,47	5,77%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.706.328,27	3,58%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,02%



4.3. Março

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M	245.134,06	0,00	0,00	0,00	243.041,64	-2.092,42	-0,85%	1,38%	-62,05%
BB IMA-B TP	137.582,69	0,00	0,00	0,00	136.923,89	-658,80	-0,48%	1,38%	-34,81%
BB FLUXO	19.046,12	51.548,49	39.084,93	0,00	31.545,65	35,97	0,11%	1,38%	8,30%
BB PERFIL	139.783,27	0,00	0,00	0,00	140.119,21	335,94	0,24%	1,38%	17,47%
BB IRF-M	6.791.938,70	0,00	0,00	0,00	6.733.963,84	-57.974,86	-0,85%	1,38%	-62,05%
BB IRF-M1 TP	6.435.281,51	0,00	0,00	0,00	6.436.363,64	1.082,13	0,02%	1,38%	1,22%
BB IMA-B 5+	2.805.948,55	0,00	0,00	0,00	2.772.575,29	-33.373,26	-1,19%	1,38%	-86,45%
BB QUANTITATIVO	1.411.040,47	0,00	0,00	0,00	1.534.172,00	123.131,53	8,73%	1,38%	634,31%
BB RETORNO AÇÕES	1.482.323,74	0,00	0,00	0,00	1.587.245,96	104.922,22	7,08%	1,38%	514,51%
BB IRF-M1 TP	8.208.356,23	0,00	0,00	0,00	8.209.736,52	1.380,29	0,02%	1,38%	1,22%
BB FLUXO	30.252,60	1.011.168,57	224.272,72	0,00	817.582,10	433,65	0,05%	1,38%	3,86%
BB PERFIL	419.574,00	0,00	0,00	0,00	420.582,36	1.008,36	0,24%	1,38%	17,47%
BB IRF-M 1+	3.487.049,49	0,00	0,00	0,00	3.434.614,55	-52.434,94	-1,50%	1,38%	-109,30%
BRASESCO IRF-M 1 TP	3.530.726,62	0,00	0,00	0,00	3.530.616,29	-110,33	0,00%	1,38%	-0,23%
CAIXA IMA-B	7.236.778,21	0,00	0,00	0,00	7.202.418,94	-34.359,27	-0,47%	1,38%	-34,51%
CAIXA IRF-M1 TP	8.426.596,81	0,00	0,00	0,00	8.427.370,43	773,62	0,01%	1,38%	0,67%
CAIXA TP	698.924,13	0,00	0,00	0,00	700.009,22	1.085,09	0,16%	1,38%	11,29%
CAIXA IRF-M1 TP	7.608.894,04	0,00	0,00	0,00	7.609.592,60	698,56	0,01%	1,38%	0,67%
CAIXA IRF-M	2.440.748,90	0,00	0,00	0,00	2.419.090,11	-21.658,79	-0,89%	1,38%	-64,50%
CAIXA REF DI	240.099,68	0,00	0,00	0,00	240.337,12	237,44	0,10%	1,38%	7,19%
CAIXA IDKA IPCA 2A	4.054.410,92	0,00	0,00	0,00	4.069.392,43	14.981,51	0,37%	1,38%	26,86%
CAIXA IRF-M 1+	1.526.926,06	0,00	0,00	0,00	1.504.195,33	-22.730,73	-1,49%	1,38%	-108,21%
CAIXA IRF-M 1+	1.105.173,37	0,00	0,00	0,00	1.088.721,11	-16.452,26	-1,49%	1,38%	-108,21%
CAIXA IMA-B 5	4.362.587,47	0,00	0,00	0,00	4.376.175,84	13.588,37	0,31%	1,38%	22,64%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.706.328,27	0,00	0,00	0,00	2.714.475,66	8.147,39	0,30%	1,38%	21,88%
Carteira	75.551.505,91	1.062.717,06	263.357,65	0,00	76.380.861,73	29.996,41	0,04%	1,38%	2,86%



4.3.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M	243.041,64	0,00%	3.485,24
BB IMA-B TP	136.923,89	0,00%	3.569,13
BB FLUXO	31.545,65	0,00%	4,28
BB PERFIL	140.119,21	0,00%	47,15
BB IRF-M	6.733.963,84	0,13%	96.565,63
BB IRF-M1 TP	6.436.363,64	0,01%	9.708,41
BB IMA-B 5+	2.772.575,29	0,15%	112.162,69
BB QUANTITATIVO	1.534.172,00	0,22%	167.495,88
BB RETORNO AÇÕES	1.587.245,96	0,21%	158.178,66
BB IRF-M1 TP	8.209.736,52	0,02%	12.383,31
BB FLUXO	817.582,10	0,00%	110,94
BB PERFIL	420.582,36	0,00%	141,53
BB IRF-M 1+	3.434.614,55	0,11%	81.143,56
BRADESCO IRF-M 1 TP	3.530.616,29	0,01%	5.311,85
CAIXA IMA-B	7.202.418,94	0,25%	187.764,55
CAIXA IRF-M1 TP	8.427.370,43	0,02%	12.499,25
CAIXA TP	700.009,22	0,00%	258,89
CAIXA IRF-M1 TP	7.609.592,60	0,01%	11.286,34
CAIXA IRF-M	2.419.090,11	0,05%	34.869,07
CAIXA REF DI	240.337,12	0,00%	206,61
CAIXA IDKA IPCA 2A	4.069.392,43	0,06%	48.116,56
CAIXA IRF-M 1+	1.504.195,33	0,05%	35.275,02
CAIXA IRF-M 1+	1.088.721,11	0,03%	25.531,70
CAIXA IMA-B 5	4.376.175,84	0,07%	52.582,58
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.714.475,66	0,03%	25.632,21
Carteira	76.380.861,73	1,14%	873.849,59

4.3.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M	-
BB IMA-B TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	0,01
BB IRF-M	-
BB IRF-M1 TP	-
BB IMA-B 5+	-
BB QUANTITATIVO	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB PERFIL	0,01
BB IRF-M 1+	-
BRADESCO IRF-M 1 TP	-
CAIXA IMA-B	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA TP	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA IRF-M	-
CAIXA REF DI	-
CAIXA IDKA IPCA 2A	0,00
CAIXA IRF-M 1+	-
CAIXA IRF-M 1+	-
CAIXA IMA-B 5	0,00
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	0,00



4.3.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M	243.041,64	0,32%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB IMA-B TP	136.923,89	0,18%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB FLUXO	31.545,65	0,04%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB PERFIL	140.119,21	0,18%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB IRF-M	6.733.963,84	8,82%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,09%
BB IRF-M1 TP	6.436.363,64	8,43%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
BB IMA-B 5+	2.772.575,29	3,63%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,20%
BB QUANTITATIVO	1.534.172,00	2,01%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,19%
BB RETORNO AÇÕES	1.587.245,96	2,08%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,11%
BB IRF-M1 TP	8.209.736,52	10,75%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,10%
BB FLUXO	817.582,10	1,07%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BB PERFIL	420.582,36	0,55%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB IRF-M 1+	3.434.614,55	4,50%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,23%
BRADESCO IRF-M 1 TP	3.530.616,29	4,62%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,43%
CAIXA IMA-B	7.202.418,94	9,43%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
CAIXA IRF-M1 TP	8.427.370,43	11,03%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,09%
CAIXA TP	700.009,22	0,92%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
CAIXA IRF-M1 TP	7.609.592,60	9,96%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
CAIXA IRF-M	2.419.090,11	3,17%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
CAIXA REF DI	240.337,12	0,31%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
CAIXA IDKA IPCA 2A	4.069.392,43	5,33%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
CAIXA IRF-M 1+	1.504.195,33	1,97%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
CAIXA IRF-M 1+	1.088.721,11	1,43%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,05%
CAIXA IMA-B 5	4.376.175,84	5,73%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	2.714.475,66	3,55%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,02%



Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	76.260.010,89	820.609,49	680.119,70	0,00	76.017.416,44	-383.084,24	-0,50%	0,69%	-72,38%
Fevereiro	76.017.416,44	770.515,82	668.280,67	0,00	75.551.505,91	-568.145,68	-0,75%	1,31%	-57,18%
Março	75.551.505,91	1.062.717,06	263.357,65	0,00	76.380.861,73	29.996,41	0,04%	1,38%	2,86%
Acumulado	76.260.010,89	2.653.842,37	1.611.758,02	0,00	76.380.861,73	-921.233,51	-1,21%	3,41%	-35,34%



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

OBSERVAÇÕES:



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

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



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