

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

Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Janeiro/2020 A Março/2020

Aos _____ de _____ de 2020, 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: Indaiá -
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: Indalá -
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 IMA-B TP	117.193,98	0,00	0,00	0,00	117.498,67	304,69	0,26%	0,69%	37,82%
BB Fluxo	2.446,38	35.918,14	18.984,02	0,00	19.422,66	42,16	0,22%	0,69%	31,64%
BB Perfil	174.250,30	0,00	0,00	0,00	174.859,88	609,58	0,35%	0,69%	50,89%
BB IRF-M	5.461.304,90	0,00	0,00	0,00	5.507.959,31	46.654,41	0,85%	0,69%	124,26%
BB IRF-M1	7.470.913,72	0,00	0,00	0,00	7.502.242,63	31.328,91	0,42%	0,69%	61,00%
BB IMA-B 5+	2.730.778,30	0,00	0,00	0,00	2.732.072,54	1.294,24	0,05%	0,69%	6,89%
BB IRF-M1	9.188.125,51	0,00	0,00	0,00	9.226.655,46	38.529,95	0,42%	0,69%	61,00%
BB Fluxo	51.291,98	622.781,70	478.013,78	0,00	196.417,01	357,11	0,18%	0,69%	26,49%
BB Perfil	885.679,15	0,00	159.400,00	0,00	729.164,14	2.884,99	0,33%	0,69%	47,38%
Bradesco IRF-M1 TP	3.411.382,44	0,00	0,00	0,00	3.425.626,37	14.243,93	0,42%	0,69%	60,74%
Caixa IMA-B	7.208.831,76	0,00	0,00	0,00	7.226.613,15	17.781,39	0,25%	0,69%	35,88%
Caixa IRF-M1	8.115.637,76	0,00	0,00	0,00	8.149.932,26	34.294,50	0,42%	0,69%	61,47%
Caixa Brasil TP	2.918.371,74	0,00	0,00	0,00	2.929.646,13	11.274,39	0,39%	0,69%	56,19%
Caixa IRF-M1	7.339.110,85	0,00	0,00	0,00	7.370.123,93	31.013,08	0,42%	0,69%	61,47%
Caixa IRF-M	2.338.047,41	0,00	0,00	0,00	2.357.631,08	19.583,67	0,84%	0,69%	121,84%
Caixa Ref. DI LP	4.152.682,26	0,00	0,00	0,00	4.168.080,71	15.398,45	0,37%	0,69%	53,94%
Caixa IDKA 2A	2.156.589,22	0,00	0,00	0,00	2.166.448,15	9.858,93	0,46%	0,69%	66,50%
Caixa IRF-M1+	1.459.900,54	0,00	0,00	0,00	1.475.606,97	15.706,43	1,08%	0,69%	156,49%
Caixa IRF-M1+	1.056.660,99	0,00	0,00	0,00	1.068.029,14	11.368,15	1,08%	0,69%	156,49%
BB PREV RF IRF-M1+	2.352.791,33	381.000,00	0,00	0,00	2.758.583,65	24.792,32	0,91%	0,69%	131,91%
BB IRF-M	111.809,44	0,00	0,00	0,00	112.764,59	955,15	0,85%	0,69%	124,26%
Carteira	68.703.799,96	1.039.699,84	656.397,80	0,00	69.415.378,43	328.276,43	0,48%	0,69%	69,12%



4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B TP	117.498,67	0,00%	2.573,09
BB Fluxo	19.422,66	0,00%	2,70
BB Perfil	174.859,88	0,00%	29,86
BB IRF-M	5.507.959,31	0,07%	47.448,29
BB IRF-M1	7.502.242,63	0,01%	8.417,72
BB IMA-B 5+	2.732.072,54	0,13%	89.237,89
BB IRF-M1	9.226.655,46	0,01%	10.352,56
BB Fluxo	196.417,01	0,00%	27,29
BB Perfil	729.164,14	0,00%	124,52
Bradesco IRF-M1 TP	3.425.626,37	0,01%	3.817,12
Caixa IMA-B	7.226.613,15	0,23%	159.363,14
Caixa IRF-M1	8.149.932,26	0,01%	9.052,99
Caixa Brasil TP	2.929.646,13	0,00%	1.327,28
Caixa IRF-M1	7.370.123,93	0,01%	8.186,77
Caixa IRF-M	2.357.631,08	0,03%	20.386,73
Caixa Ref. DI LP	4.168.080,71	0,00%	1.101,85
Caixa IDKA 2A	2.166.448,15	0,02%	15.264,54
Caixa IRF-M1+	1.475.606,97	0,03%	18.433,72
Caixa IRF-M1+	1.068.029,14	0,02%	13.342,13
BB PREV RF IRF-M1+	2.758.583,65	0,05%	34.477,13
BB IRF-M	112.764,59	0,00%	971,41
Carteira	69.415.378,43	0,60%	413.135,81

4.1.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B TP	-
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
BB IRF-M	0,04
BB IRF-M1	0,02
BB IMA-B 5+	-
BB IRF-M1	0,02
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
Bradesco IRF-M1 TP	0,02
Caixa IMA-B	-
Caixa IRF-M1	0,03
Caixa Brasil TP	0,01
Caixa IRF-M1	0,03
Caixa IRF-M	0,04
Caixa Ref. DI LP	-
Caixa IDKA 2A	0,01
Caixa IRF-M1+	0,04
Caixa IRF-M1+	0,04
BB PREV RF IRF-M1+	0,04
BB 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 IMA-B TP	117.498,67	0,17%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB Fluxo	19.422,66	0,03%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB Perfil	174.859,88	0,25%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB IRF-M	5.507.959,31	7,93%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,11%
BB IRF-M1	7.502.242,63	10,81%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,10%
BB IMA-B 5+	2.732.072,54	3,94%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
BB IRF-M1	9.226.655,46	13,29%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,13%
BB Fluxo	196.417,01	0,28%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB Perfil	729.164,14	1,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
Bradesco IRF-M1 TP	3.425.626,37	4,93%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,46%
Caixa IMA-B	7.226.613,15	10,41%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,11%
Caixa IRF-M1	8.149.932,26	11,74%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
Caixa Brasil TP	2.929.646,13	4,22%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
Caixa IRF-M1	7.370.123,93	10,62%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
Caixa IRF-M	2.357.631,08	3,40%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,02%
Caixa Ref. DI LP	4.168.080,71	6,00%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,08%
Caixa IDKA 2A	2.166.448,15	3,12%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,02%
Caixa IRF-M1+	1.475.606,97	2,13%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,06%
Caixa IRF-M1+	1.068.029,14	1,54%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,05%
BB PREV RF IRF-M1+	2.758.583,65	3,97%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	2,80%
BB IRF-M	112.764,59	0,16%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%



4.2. Fevereiro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M	112.764,59	0,00	0,00	0,00	113.478,16	713,57	0,63%	0,73%	86,96%
BB IMA-B TP	117.498,67	0,00	0,00	0,00	118.011,97	513,30	0,44%	0,73%	60,03%
BB Fluxo	19.422,66	46.284,08	37.659,23	0,00	28.098,42	50,91	0,18%	0,73%	24,94%
BB Perfil	174.859,88	0,00	0,00	0,00	175.337,45	477,57	0,27%	0,73%	37,53%
BB IRF-M	5.507.959,31	359.700,00	0,00	0,00	5.902.513,12	34.853,81	0,59%	0,73%	81,63%
BB IRF-M1	7.502.242,63	0,00	0,00	0,00	7.528.721,10	26.478,47	0,35%	0,73%	48,50%
BB IMA-B 5+	2.732.072,54	0,00	0,00	0,00	2.740.242,31	8.169,77	0,30%	0,73%	41,09%
BB IRF-M1	9.226.655,46	0,00	0,00	0,00	9.259.220,09	32.564,63	0,35%	0,73%	48,50%
BB Fluxo	196.417,01	262.556,09	248.851,44	0,00	210.886,53	764,87	0,36%	0,73%	50,02%
BB Perfil	729.164,14	0,00	0,00	0,00	731.155,59	1.991,45	0,27%	0,73%	37,53%
BB PREV RF IRF-M1+	2.758.583,65	0,00	0,00	0,00	2.779.969,21	21.385,56	0,78%	0,73%	106,54%
Bradesco IRF-M1 TP	3.425.626,37	0,00	0,00	0,00	3.437.755,46	12.129,09	0,35%	0,73%	48,66%
Caixa IMA-B	7.226.613,15	0,00	0,00	0,00	7.258.332,35	31.719,20	0,44%	0,73%	60,32%
Caixa IRF-M1	8.149.932,26	0,00	0,00	0,00	8.179.537,15	29.604,89	0,36%	0,73%	49,92%
Caixa Brasil TP	2.929.646,13	0,00	0,00	0,00	2.938.208,04	8.561,91	0,29%	0,73%	40,16%
Caixa IRF-M1	7.370.123,93	0,00	0,00	0,00	7.396.896,18	26.772,25	0,36%	0,73%	49,92%
Caixa IRF-M	2.357.631,08	0,00	0,00	0,00	2.372.541,52	14.910,44	0,63%	0,73%	86,91%
Caixa Ref. DI LP	4.168.080,71	0,00	0,00	0,00	4.179.496,20	11.415,49	0,27%	0,73%	37,64%
Caixa IDKA 2A	2.166.448,15	0,00	0,00	0,00	2.179.478,38	13.030,23	0,60%	0,73%	82,65%
Caixa IRF-M1+	1.475.606,97	0,00	0,00	0,00	1.487.086,13	11.479,16	0,78%	0,73%	106,91%
Caixa IRF-M1+	1.068.029,14	0,00	0,00	0,00	1.076.337,64	8.308,50	0,78%	0,73%	106,91%
Carteira	69.415.378,43	668.540,17	286.510,67	0,00	70.093.303,00	295.895,07	0,42%	0,73%	58,26%



4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M	113.478,16	0,00%	997,90
BB IMA-B TP	118.011,97	0,00%	2.673,05
BB Fluxo	28.098,42	0,00%	3,65
BB Perfil	175.337,45	0,00%	28,71
BB IRF-M	5.902.513,12	0,07%	51.905,41
BB IRF-M1	7.528.721,10	0,01%	7.465,48
BB IMA-B 5+	2.740.242,31	0,13%	93.896,95
BB IRF-M1	9.259.220,09	0,01%	9.181,44
BB Fluxo	210.886,53	0,00%	27,41
BB Perfil	731.155,59	0,00%	119,71
BB PREV RF IRF-M1+	2.779.969,21	0,05%	35.658,91
Bradesco IRF-M1 TP	3.437.755,46	0,00%	3.405,43
Caixa IMA-B	7.258.332,35	0,24%	165.331,74
Caixa IRF-M1	8.179.537,15	0,01%	8.006,43
Caixa Brasil TP	2.938.208,04	0,00%	1.274,02
Caixa IRF-M1	7.396.896,18	0,01%	7.240,35
Caixa IRF-M	2.372.541,52	0,03%	20.895,15
Caixa Ref. DI LP	4.179.496,20	0,00%	1.068,62
Caixa IDKA 2A	2.179.478,38	0,02%	14.621,40
Caixa IRF-M1+	1.487.086,13	0,03%	19.066,19
Caixa IRF-M1+	1.076.337,64	0,02%	13.799,91
Carteira	70.093.303,00	0,60%	423.532,88

4.2.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M	0,02
BB IMA-B TP	-
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
BB IRF-M	0,02
BB IRF-M1	0,05
BB IMA-B 5+	-
BB IRF-M1	0,05
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
BB PREV RF IRF-M1+	0,02
Bradesco IRF-M1 TP	0,05
Caixa IMA-B	-
Caixa IRF-M1	0,06
Caixa Brasil TP	-
Caixa IRF-M1	0,06
Caixa IRF-M	0,02
Caixa Ref. DI LP	-
Caixa IDKA 2A	0,03
Caixa IRF-M1+	0,02
Caixa IRF-M1+	0,02



4.2.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M	113.478,16	0,16%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB IMA-B TP	118.011,97	0,17%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB Fluxo	28.098,42	0,04%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB Perfil	175.337,45	0,25%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB IRF-M	5.902.513,12	8,42%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
BB IRF-M1	7.528.721,10	10,74%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,10%
BB IMA-B 5+	2.740.242,31	3,91%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
BB IRF-M1	9.259.220,09	13,21%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
BB Fluxo	210.886,53	0,30%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,02%
BB Perfil	731.155,59	1,04%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BB PREV RF IRF-M1+	2.779.969,21	3,97%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,90%
Bradesco IRF-M1 TP	3.437.755,46	4,90%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,44%
Caixa IMA-B	7.258.332,35	10,36%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,11%
Caixa IRF-M1	8.179.537,15	11,67%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
Caixa Brasil TP	2.938.208,04	4,19%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
Caixa IRF-M1	7.396.896,18	10,55%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
Caixa IRF-M	2.372.541,52	3,38%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,01%
Caixa Ref. DI LP	4.179.496,20	5,96%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,08%
Caixa IDKA 2A	2.179.478,38	3,11%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
Caixa IRF-M1+	1.487.086,13	2,12%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,06%
Caixa IRF-M1+	1.076.337,64	1,54%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%



4.3. Março

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IRF-M	113.478,16	0,00	0,00	0,00	113.352,44	-125,72	-0,11%	0,55%	-20,26%
BB IMA-B	118.011,97	0,00	0,00	0,00	109.771,21	-8.240,76	-6,98%	0,55%	-1277,03%
BB Fluxo	28.098,42	48.184,08	40.775,81	0,00	35.585,03	78,34	0,22%	0,55%	40,35%
BB Perfil	175.337,45	0,00	0,00	0,00	175.279,47	-57,98	-0,03%	0,55%	-6,05%
BB IRF-M	5.902.513,12	0,00	0,00	0,00	5.895.974,23	-6.538,89	-0,11%	0,55%	-20,26%
BB IRF-M1	7.528.721,10	0,00	0,00	0,00	7.573.713,37	44.992,27	0,60%	0,55%	109,29%
BB IMA-B 5+	2.740.242,31	0,00	0,00	0,00	2.441.924,86	-298.317,45	-10,89%	0,55%	-1990,91%
BB IRF-M1	9.259.220,09	0,00	0,00	0,00	9.314.553,97	55.333,88	0,60%	0,55%	109,29%
BB Fluxo	210.886,53	455.895,36	258.255,08	0,00	409.049,90	523,09	0,13%	0,55%	23,42%
BB Perfil	731.155,59	0,00	0,00	0,00	730.913,85	-241,74	-0,03%	0,55%	-6,05%
BB PREV RF IRF-M1+	2.779.969,21	0,00	0,00	0,00	2.768.116,97	-11.852,24	-0,43%	0,55%	-77,97%
Bradesco IRF-M1 TP	3.437.755,46	0,00	0,00	0,00	3.457.594,45	19.838,99	0,58%	0,55%	105,54%
Caixa IMA-B	7.258.332,35	0,00	0,00	0,00	6.742.835,93	-515.496,42	-7,10%	0,55%	-1298,82%
Caixa IRF-M1	8.179.537,15	0,00	0,00	0,00	8.227.616,97	48.079,82	0,59%	0,55%	107,50%
Caixa Brasil TP	2.938.208,04	0,00	0,00	0,00	2.948.623,06	10.415,02	0,35%	0,55%	64,82%
Caixa IRF-M1	7.396.896,18	0,00	0,00	0,00	7.440.375,60	43.479,42	0,59%	0,55%	107,50%
Caixa IRF-M	2.372.541,52	0,00	0,00	0,00	2.369.855,69	-2.685,83	-0,11%	0,55%	-20,70%
Caixa Ref. DI LP	4.179.496,20	0,00	0,00	0,00	4.185.441,08	5.944,88	0,14%	0,55%	26,01%
Caixa IDKA 2A	2.179.478,38	0,00	0,00	0,00	2.147.795,49	-31.682,89	-1,45%	0,55%	-265,85%
Caixa IRF-M1+	1.487.086,13	0,00	0,00	0,00	1.480.454,17	-6.631,96	-0,45%	0,55%	-81,56%
Caixa IRF-M1+	1.076.337,64	0,00	0,00	0,00	1.071.537,50	-4.800,14	-0,45%	0,55%	-81,56%
Carteira	70.093.303,00	504.079,44	299.030,89	0,00	69.640.365,24	-657.986,31	-0,94%	0,55%	-171,17%



4.3.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IRF-M	113.352,44	0,01%	4.095,19
BB IMA-B	109.771,21	0,01%	8.708,39
BB Fluxo	35.585,03	0,00%	3,86
BB Perfil	175.279,47	0,00%	175,19
BB IRF-M	5.895.974,23	0,31%	213.009,44
BB IRF-M1	7.573.713,37	0,03%	22.297,88
BB IMA-B 5+	2.441.924,86	0,42%	295.106,76
BB IRF-M1	9.314.553,97	0,04%	27.423,11
BB Fluxo	409.049,90	0,00%	44,32
BB Perfil	730.913,85	0,00%	730,55
BB PREV RF IRF-M1+	2.768.116,97	0,22%	150.221,45
Bradesco IRF-M1 TP	3.457.594,45	0,01%	10.031,22
Caixa IMA-B	6.742.835,93	0,77%	538.909,33
Caixa IRF-M1	8.227.616,97	0,03%	23.957,08
Caixa Brasil TP	2.948.623,06	0,00%	3.240,12
Caixa IRF-M1	7.440.375,60	0,03%	21.664,80
Caixa IRF-M	2.369.855,69	0,12%	85.318,22
Caixa Ref. DI LP	4.185.441,08	0,00%	2.665,93
Caixa IDKA 2A	2.147.795,49	0,08%	55.758,35
Caixa IRF-M1+	1.480.454,17	0,11%	79.925,79
Caixa IRF-M1+	1.071.537,50	0,08%	57.849,46
Carteira	69.640.365,24	2,22%	1.542.965,34

4.3.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IRF-M	-
BB IMA-B	-
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
BB IRF-M	-
BB IRF-M1	0,02
BB IMA-B 5+	-
BB IRF-M1	0,02
BB Fluxo	-
BB Perfil	-
BB PREV RF IRF-M1+	-
Bradesco IRF-M1 TP	0,02
Caixa IMA-B	-
Caixa IRF-M1	0,02
Caixa Brasil TP	0,00
Caixa IRF-M1	0,02
Caixa IRF-M	-
Caixa Ref. DI LP	-
Caixa IDKA 2A	-
Caixa IRF-M1+	-
Caixa IRF-M1+	-



4.3.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IRF-M	113.352,44	0,16%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,00%
BB IMA-B	109.771,21	0,16%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB Fluxo	35.585,03	0,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BB Perfil	175.279,47	0,25%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB IRF-M	5.895.974,23	8,47%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
BB IRF-M1	7.573.713,37	10,88%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,11%
BB IMA-B 5+	2.441.924,86	3,51%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,13%
BB IRF-M1	9.314.553,97	13,38%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,13%
BB Fluxo	409.049,90	0,59%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BB Perfil	730.913,85	1,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BB PREV RF IRF-M1+	2.768.116,97	3,97%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,32%
Bradesco IRF-M1 TP	3.457.594,45	4,96%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,40%
Caixa IMA-B	6.742.835,93	9,68%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,11%
Caixa IRF-M1	8.227.616,97	11,81%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,08%
Caixa Brasil TP	2.948.623,06	4,23%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
Caixa IRF-M1	7.440.375,60	10,68%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
Caixa IRF-M	2.369.855,69	3,40%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,01%
Caixa Ref. DI LP	4.185.441,08	6,01%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,08%
Caixa IDKA 2A	2.147.795,49	3,08%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
Caixa IRF-M1+	1.480.454,17	2,13%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,05%
Caixa IRF-M1+	1.071.537,50	1,54%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%



5. Relatório Trimestral

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	68.703.799,96	1.039.699,84	656.397,80	0,00	69.415.378,43	328.276,43	0,48%	0,69%	69,12%
Fevereiro	69.415.378,43	668.540,17	286.510,67	0,00	70.093.303,00	295.895,07	0,42%	0,73%	58,26%
Março	70.093.303,00	504.079,44	299.030,89	0,00	69.640.365,24	-657.986,31	-0,94%	0,55%	-171,17%
Acumulado	68.703.799,96	2.212.319,45	1.241.939,36	0,00	69.640.365,24	-33.814,81	-0,04%	1,97%	-2,19%



Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	68.703.799,96	1.039.699,84	656.397,80	0,00	69.415.378,43	328.276,43	0,48%	0,69%	69,12%
Fevereiro	69.415.378,43	668.540,17	286.510,67	0,00	70.093.303,00	295.895,07	0,42%	0,73%	58,26%
Março	70.093.303,00	504.079,44	299.030,89	0,00	69.640.365,24	-657.986,31	-0,94%	0,55%	-171,17%
Acumulado	68.703.799,96	2.212.319,45	1.241.939,36	0,00	69.640.365,24	-33.814,81	-0,04%	1,97%	-2,19%



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