

REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE IBIRAÇU -
IPRESI

Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Julho/2021 A Setembro/2021

Aos 11 de abril de 2021 reuniu-se o Conselho do Regime Próprio de Previdência Social, os seguintes conselheiros:

Isabela Gomes Botom Lombardi

Janaina Seregnelli Verbeet

Guarima Rompauli

Heleice Maria Mendes Pisol

Cedriana Friezti

Reiza Reni Pignaton

Guarara Mativaggi Bedoni



KANSAL

www.kansalasset.com.br -
daudenir@kansalasset.com.br
Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710-1518
Endereço: Luiz Alonso Perazi, Nº 339 - Bairro: Indaia -
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.

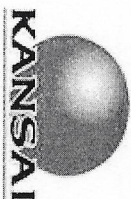
2. GERENCIAMENTO DE RISCO

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 repetam 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.kansaissest.com.br
daudemir@kansaissest.com.br
Tel: (13) 3313.3530 / (13) 99710.1518
Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaia -
Bertoglio / 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.kansaisaasat.com.br -
daudenir@kansaisaasat.com.br
Tel: (13) 3313.3330 / (13) 99710.1518
Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaial -
Bertoglio / SP - CEP: 11.250-000.

4.1. Julho

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B TP	3.016.011,85	0,00	0,00	0,00	3.004.444,22	-11.567,63	-0,38%	1,40%	-27,31%
BB IRF-M1 TP	4.806.328,16	0,00	0,00	0,00	4.814.226,99	7.898,83	0,16%	1,40%	11,70%
BB FLUXO	97,76	0,00	0,00	0,00	98,00	0,24	0,25%	1,40%	17,48%
BANESTES IMA-B	1.020.276,40	0,00	0,00	0,00	1.012.933,07	-7.343,33	-0,72%	1,40%	-51,25%
BANESTES IMA-B	444.261,45	0,00	0,00	0,00	441.063,93	-3.197,52	-0,72%	1,40%	-51,25%
BANESTES INSTITUCIONAL	1.277.234,99	0,00	0,00	0,00	1.270.039,87	-7.195,12	-0,56%	1,40%	-40,12%
BANESTES INSTITUCIONAL	424.075,38	0,00	0,00	0,00	421.686,61	-2.388,77	-0,56%	1,40%	-40,11%
BANESTES LIQUIDEZ	226.201,04	0,00	0,00	0,00	227.332,15	1.131,11	0,50%	1,40%	35,61%
BANESTES AUTOMATICO	1.658.442,93	599.479,54	384.592,86	0,00	1.876.588,59	3.258,98	0,17%	1,40%	12,39%
BANESTES AUTOMATICO	1.946.676,93	0,00	0,00	0,00	1.949.969,62	3.292,69	0,17%	1,40%	12,05%
BANESTES BTG PACTUAL	223.482,82	0,00	0,00	0,00	213.297,01	-10.185,81	-4,56%	1,40%	-324,57%
CAIXA ALIANÇA	2.834.916,02	0,00	0,00	0,00	2.845.096,62	10.180,60	0,36%	1,40%	25,57%
CAIXA DISPONIBILIDADES	19.662,10	0,00	10.124,17	0,00	9.578,88	40,95	0,21%	1,40%	14,83%
CAIXA IRF-M1 TP	548.862,71	0,00	0,00	0,00	549.776,37	913,66	0,17%	1,40%	11,85%
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.783.275,36	0,00	0,00	0,00	1.776.404,22	-6.871,14	-0,39%	1,40%	-27,44%
CAIXA REF DI	1.179.551,81	0,00	0,00	0,00	1.184.880,36	5.328,55	0,45%	1,40%	32,17%
Carteira	21.409.357,71	599.479,54	394.717,03	0,00	21.597.416,51	-16.703,71	-0,08%	1,40%	-5,50%



KANSAL

www.kansalasset.com.br
daudemir@kansalasset.com.br
Tel: (11) 3313-3530 / (11) 99710-1518
Endereço: Luiz Aleno Peres, Nº 339 - Bairro: Indaial -
Bertioga / SP - CEP: 11.250-000.

4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B TP	3.004.444,22	0,32%	69.408,51
BB IRF-M1 TP	4.814.226,99	0,04%	8.865,18
BB FLUXO	98,00	0,00%	0,02
BANESTES IMA-B	1.012.933,07	0,15%	33.428,06
BANESTES IMA-B	441.063,93	0,07%	14.555,66
BANESTES INSTITUCIONAL	1.270.039,87	0,20%	43.231,11
BANESTES INSTITUCIONAL	421.686,61	0,07%	14.353,87
BANESTES LIQUIDEZ	227.332,15	0,00%	291,33
BANESTES AUTOMATICO	1.876.588,59	0,00%	330,96
BANESTES AUTOMATICO	1.949.969,62	0,00%	343,90
BANESTES BTG PACTUAL	213.297,01	0,08%	18.007,87
CAIXA ALIANÇA	2.845.096,62	0,00%	974,26
CAIXA DISPONIBILIDADES	9.578,88	0,00%	1,76
CAIXA IRF-M1 TP	549.776,37	0,00%	992,67
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.776.404,22	0,19%	40.687,36
CAIXA REF DI	1.184.880,36	0,00%	748,99
Carteira	21.597.416,51	1,04%	225.620,67

4.1.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B TP	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BANESTES IMA-B	-
BANESTES IMA-B	-
BANESTES INSTITUCIONAL	-
BANESTES INSTITUCIONAL	-
BANESTES LIQUIDEZ	0,03
BANESTES AUTOMATICO	-
BANESTES AUTOMATICO	-
BANESTES BTG PACTUAL	-
CAIXA ALIANÇA	0,01
CAIXA DISPONIBILIDADES	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA NOVO IMA-B LP	-
CAIXA REF DI	0,03

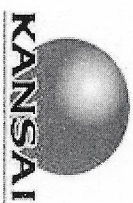


KANSASAI

www.kansaisaset.com.br
 daudemir@kansaisaset.com.br
 Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710.1518
 Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaial -
 Bertoglio / SP - CEP: 11250-000.

4.1.3. Enquadramento

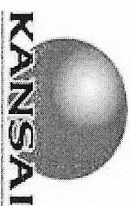
Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B TP	3.004.444,22	13,91%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
BB IRF-M1 TP	4.814.226,99	22,29%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,07%
BB FLUXO	98,00	0,00%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BANESTES IMA-B	1.012.933,07	4,69%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,36%
BANESTES IMA-B	441.063,93	2,04%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,16%
BANESTES INSTITUCIONAL	1.270.039,87	5,88%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,51%
BANESTES INSTITUCIONAL	421.686,61	1,95%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,17%
BANESTES LIQUIDEZ	227.332,15	1,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BANESTES AUTOMATICO	1.876.588,59	8,69%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,19%
BANESTES AUTOMATICO	1.949.969,62	9,03%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,20%
BANESTES BTG PACTUAL	213.297,01	0,99%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,09%
CAIXA ALIANÇA	2.845.096,62	13,17%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,33%
CAIXA DISPONIBILIDADES	9.578,88	0,04%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
CAIXA IRF-M1 TP	549.776,37	2,55%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,01%
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.776.404,22	8,23%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,06%
CAIXA REF DI	1.184.880,36	5,49%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,02%



www.kansalasset.com.br
 daudenir@kansalasset.com.br
 Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710.1518
 Endereço: Luiz Alonso Pires, N° 339 - Bairro: Indaial -
 Rariloga / SP - CEP: 11250-000.

4.2. Agosto

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B TP	3.004.444,22	0,00	0,00	0,00	2.970.494,98	-33.949,24	-1,13%	1,31%	-86,00%
BB IRF-M1 TP	4.814.226,99	0,00	600.000,00	0,00	4.230.004,37	15.777,38	0,33%	1,31%	24,94%
BB FLUXO	98,00	0,00	0,00	0,00	98,29	0,29	0,30%	1,31%	22,52%
BANESTES IMA-B	1.012.933,07	0,00	0,00	0,00	993.166,72	-19.766,35	-1,95%	1,31%	-148,52%
BANESTES IMA-B	441.063,93	0,00	0,00	0,00	432.457,02	-8.606,91	-1,95%	1,31%	-148,52%
BANESTES INSTITUCIONAL	1.270.039,87	0,00	0,00	0,00	1.249.130,64	-20.909,23	-1,65%	1,31%	-125,31%
BANESTES INSTITUCIONAL	421.686,61	0,00	0,00	0,00	414.744,20	-6.942,41	-1,65%	1,31%	-125,31%
BANESTES LIQUIDEZ	227.332,15	0,00	0,00	0,00	228.313,15	981,00	0,43%	1,31%	32,84%
BANESTES AUTOMATICO	1.876.588,59	570.390,34	1.580.587,22	0,00	870.944,68	4.552,97	0,24%	1,31%	18,47%
BANESTES AUTOMATICO	1.949.969,62	0,00	1.953.976,73	0,00	0,00	4.007,11	0,21%	1,31%	15,64%
BANESTES BTG PACTUAL	213.297,01	0,00	0,00	0,00	198.812,53	-14.484,48	-6,79%	1,31%	-516,86%
CAIXA ALIANÇA	2.845.096,62	0,00	0,00	0,00	2.856.560,47	11.463,85	0,40%	1,31%	30,67%
CAIXA DISPONIBILIDADES	9.578,88	20.000,00	10.124,17	0,00	19.516,86	62,15	0,32%	1,31%	24,31%
CAIXA IRF-M1 TP	549.776,37	500.000,00	0,00	0,00	1.051.937,17	2.160,80	0,21%	1,31%	15,67%
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.776.404,22	0,00	0,00	0,00	1.756.464,11	-19.940,11	-1,12%	1,31%	-85,44%
CAIXA REF DI	1.184.880,36	0,00	500.000,00	0,00	690.495,47	5.615,11	0,47%	1,31%	36,07%
BB FLUXO	0,00	600.000,00	0,00	0,00	600.167,68	167,68	0,03%	1,31%	2,13%
BANESTES LIQUIDEZ	0,00	2.000.000,00	0,00	0,00	2.001.925,78	1.925,78	0,10%	1,31%	7,33%
BANESTES IRF-M 1	0,00	1.089.546,01	0,00	0,00	1.090.102,36	556,35	0,05%	1,31%	3,89%
Carteira	21.597.416,51	4.779.936,35	4.644.688,12	0,00	21.655.336,48	-77.328,26	-0,36%	1,31%	-27,08%



www.kansalasset.com.br -
 d.audemir@kansalasset.com.br
 Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710.1518
 Endereço: Luiz Alonso Peres, Nº 339 - Bairro: Indaial -
 Bariloque /SP - CEP: 11350-000.

4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B TP	2.970.494,98	0,35%	76.264,98
BB IRF-M1 TP	4.230.004,37	0,03%	7.110,96
BB FLUXO	98,29	0,00%	0,02
BANESTES IMA-B	993.166,72	0,16%	35.547,81
BANESTES IMA-B	432.457,02	0,07%	15.478,67
BANESTES INSTITUCIONAL	1.249.130,64	0,20%	42.667,33
BANESTES INSTITUCIONAL	414.744,20	0,07%	14.166,68
BANESTES LIQUIDEZ	228.313,15	0,00%	154,29
BANESTES AUTOMATICO	870.944,68	0,00%	157,48
BANESTES AUTOMATICO	0,00	0,00%	0,00
BANESTES BTG PACTUAL	198.812,53	0,07%	16.068,22
CAIXA ALIANÇA	2.856.560,47	0,00%	902,12
CAIXA DISPONIBILIDADES	19.516,86	0,00%	3,77
CAIXA IRF-M1 TP	1.051.937,17	0,01%	1.756,76
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.756.464,11	0,21%	44.869,60
CAIXA REF DI	690.495,47	0,00%	414,31
BB FLUXO	600.167,68	0,00%	129,39
BANESTES LIQUIDEZ	2.001.925,78	0,01%	1.352,87
BANESTES IRF-M 1	1.090.102,36	0,02%	3.871,53
Carteira	21.655.336,48	1,12%	241.826,38

4.2.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B TP	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BANESTES IMA-B	-
BANESTES IMA-B	-
BANESTES INSTITUCIONAL	-
BANESTES INSTITUCIONAL	-
BANESTES LIQUIDEZ	0,00
BANESTES AUTOMATICO	-
BANESTES AUTOMATICO	-
BANESTES BTG PACTUAL	-
CAIXA ALIANÇA	-
CAIXA DISPONIBILIDADES	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA NOVO IMA-B LP	-
CAIXA REF DI	0,01
BB FLUXO	-
BANESTES LIQUIDEZ	0,00
BANESTES IRF-M 1	-

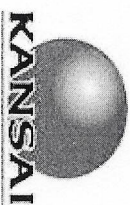


KANSASAI

www.kansaisaset.com.br
 daudemir@kansaisaset.com.br
 Tel: (13) 3913.3530 / (13) 99710.1518
 Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaial -
 Beeridge / SP - CEP: 11250-000.

4.2.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B TP	2.970.494,98	13,72%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
BB IRF-M1 TP	4.230.004,37	19,53%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,06%
BB FLUXO	98,29	0,00%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BANESTES IMA-B	993.166,72	4,59%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,35%
BANESTES IMA-B	432.457,02	2,00%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,15%
BANESTES INSTITUCIONAL	1.249.130,64	5,77%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,51%
BANESTES INSTITUCIONAL	414.744,20	1,92%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,17%
BANESTES LIQUIDEZ	228.313,15	1,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BANESTES AUTOMATICO	870.944,68	4,02%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,09%
BANESTES AUTOMATICO	0,00	0,00%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	-
BANESTES BTG PACTUAL	198.812,53	0,92%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,09%
CAIXA ALIANÇA	2.856.560,47	13,19%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,29%
CAIXA DISPONIBILIDADES	19.516,86	0,09%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
CAIXA IRF-M1 TP	1.051.937,17	4,86%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,01%
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.756.464,11	8,11%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,06%
CAIXA REF DI	690.495,47	3,19%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BB FLUXO	600.167,68	2,77%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BANESTES LIQUIDEZ	2.001.925,78	9,24%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,09%
BANESTES IRF-M 1	1.090.102,36	5,03%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,65%



KANSASAI

www.kansasaset.com.br -
 daudenil@kansasaset.com.br
 Tel: (13) 3313-3330 / (13) 99710-1518
 Endereço: Luiz Alonso Pires, Nº 339 - Bairro: Indaia -
 Bertoga / SP - CEP: 11250-000.

4.3. Setembro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B TP	2.970.494,98	0,00	0,00	0,00	2.965.933,68	-4.561,30	-0,15%	1,61%	-9,57%
BB IRF-M1 TP	4.230.004,37	0,00	0,00	0,00	4.245.499,57	15.495,20	0,37%	1,61%	22,82%
BB FLUXO	600.167,68	0,00	0,00	0,00	602.256,23	2.088,55	0,35%	1,61%	21,68%
BB FLUXO	98,29	0,00	0,00	0,00	98,63	0,34	0,35%	1,61%	21,55%
BANESTES IMA-B	432.457,02	0,00	0,00	0,00	428.679,35	-3.777,67	-0,87%	1,61%	-54,42%
BANESTES IMA-B	993.166,72	0,00	0,00	0,00	984.491,05	-8.675,67	-0,87%	1,61%	-54,42%
BANESTES INSTITUCIONAL	414.744,20	0,00	0,00	0,00	412.251,49	-2.492,71	-0,60%	1,61%	-37,44%
BANESTES INSTITUCIONAL	1.249.130,64	0,00	0,00	0,00	1.241.623,07	-7.507,57	-0,60%	1,61%	-37,44%
BANESTES LIQUIDEZ	2.001.925,78	0,00	1.000.000,00	0,00	1.012.943,12	11.017,34	0,55%	1,61%	34,29%
BANESTES LIQUIDEZ	228.313,15	0,00	0,00	0,00	229.705,56	1.392,41	0,61%	1,61%	37,99%
BANESTES IRF-M 1	0,00	850.000,00	0,00	0,00	850.114,80	114,80	0,01%	1,61%	0,84%
BANESTES IRF-M 1	1.090.102,36	1.170.000,00	0,00	0,00	2.263.839,81	3.737,45	0,17%	1,61%	10,30%
BANESTES BTG PACTUAL	198.812,53	0,00	0,00	0,00	181.300,25	-17.512,28	-8,81%	1,61%	-548,77%
BANESTES AUTOMATICO	870.944,68	1.433.012,74	2.218.172,87	0,00	88.496,24	2.711,69	0,31%	1,61%	19,40%
BANESTES AUTOMATICO	0,00	1.170.000,00	1.170.000,00	0,00	164,17	164,17	0,01%	1,61%	0,87%
CAIXA ALIANÇA	2.856.560,47	0,00	2.867.203,21	0,00	0,00	10.642,74	0,37%	1,61%	23,21%
CAIXA DISPONIBILIDADES	19.516,86	143.943,21	153.532,79	0,00	10.010,70	83,42	0,43%	1,61%	26,63%
CAIXA IRF-M1 TP	1.051.937,17	0,00	0,00	0,00	1.055.915,61	3.978,44	0,38%	1,61%	23,56%
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.756.464,11	0,00	0,00	0,00	1.753.961,48	-2.502,63	-0,14%	1,61%	-8,88%
CAIXA REF DI	690.495,47	0,00	0,00	0,00	694.153,35	3.657,88	0,53%	1,61%	33,00%
CAIXA IRF-M 1+	0,00	2.867.203,21	0,00	0,00	2.867.973,33	770,12	0,03%	1,61%	1,67%
Carteira	21.655.336,48	7.634.159,16	7.408.908,87	0,00	21.889.411,49	8.824,72	0,04%	1,61%	2,51%



KANSAL

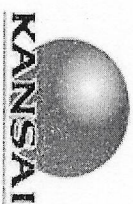
www.kansalasset.com.br
 d.audenli@kansalasset.com.br
 Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710-1538
 Endereço: Luiz Alonso Peres, Nº 339 - Bairro: Indaial -
 Batelga / SP - CEP: 11.250-000.

4.3.1. VAR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VAR (%) de 1 mês	VAR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B TP	2.965.933,68	0,34%	74.527,03
BB IRF-M1 TP	4.245.499,57	0,04%	8.642,28
BB FLUXO	602.256,23	0,00%	126,74
BB FLUXO	98,63	0,00%	0,02
BANESTES IMA-B	428.679,35	0,07%	14.903,07
BANESTES IMA-B	984.491,05	0,16%	34.225,90
BANESTES INSTITUCIONAL	412.251,49	0,06%	13.409,59
BANESTES INSTITUCIONAL	1.241.623,07	0,18%	40.387,13
BANESTES LIQUIDEZ	1.012.943,12	0,00%	984,23
BANESTES LIQUIDEZ	229.705,56	0,00%	223,19
BANESTES IRF-M 1	850.114,80	0,01%	3.016,50
BANESTES IRF-M 1	2.263.839,81	0,04%	8.032,88
BANESTES BTG PACTUAL	181.300,25	0,08%	17.369,75
BANESTES AUTOMATICO	88.496,24	0,00%	15,15
BANESTES AUTOMATICO	164,17	0,00%	0,03
CAIXA ALIANÇA	0,00	0,00%	0,00
CAIXA DISPONIBILIDADES	10.010,70	0,00%	1,84
CAIXA IRF-M1 TP	1.055.915,61	0,01%	2.130,26
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.753.961,48	0,20%	43.866,49
CAIXA REF DI	694.153,35	0,00%	548,98
CAIXA IRF-M 1+	2.867.973,33	0,25%	54.509,67
Carteira	21.889.411,49	1,28%	281.013,46

4.3.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B TP	-
BB IRF-M1 TP	-
BB FLUXO	-
BB FLUXO	-
BANESTES IMA-B	-
BANESTES IMA-B	-
BANESTES INSTITUCIONAL	-
BANESTES INSTITUCIONAL	-
BANESTES LIQUIDEZ	0,02
BANESTES LIQUIDEZ	0,02
BANESTES IRF-M 1	-
BANESTES IRF-M 1	-
BANESTES BTG PACTUAL	-
BANESTES AUTOMATICO	-
BANESTES AUTOMATICO	-
CAIXA ALIANÇA	-
CAIXA DISPONIBILIDADES	-
CAIXA IRF-M1 TP	-
CAIXA NOVO IMA-B LP	-
CAIXA REF DI	0,01
CAIXA IRF-M 1+	-



4.3.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B TP	2.965.933,68	13,55%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
BB IRF-M1 TP	4.245.499,57	19,40%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,06%
BB FLUXO	602.256,23	2,75%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,03%
BB FLUXO	98,63	0,00%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
BANESTES IMA-B	428.679,35	1,96%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,16%
BANESTES IMA-B	984.491,05	4,50%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,36%
BANESTES INSTITUCIONAL	412.251,49	1,88%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,17%
BANESTES INSTITUCIONAL	1.241.623,07	5,67%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,52%
BANESTES LIQUIDEZ	1.012.943,12	4,63%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,04%
BANESTES LIQUIDEZ	229.705,56	1,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BANESTES IRF-M 1	850.114,80	3,88%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,52%
BANESTES IRF-M 1	2.263.839,81	10,34%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	1,39%
BANESTES BTG PACTUAL	181.300,25	0,83%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,09%
BANESTES AUTOMATICO	88.496,24	0,40%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
BANESTES AUTOMATICO	164,17	0,00%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
CAIXA ALIANÇA	0,00	0,00%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	-
CAIXA DISPONIBILIDADES	10.010,70	0,05%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,00%
CAIXA IRF-M1 TP	1.055.915,61	4,82%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,02%
CAIXA NOVO IMA-B LP	1.753.961,48	8,01%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,07%
CAIXA REF DI	694.153,35	3,17%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,01%
CAIXA IRF-M 1+	2.867.973,33	13,10%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,19%



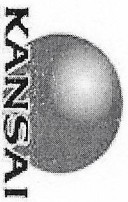
KANSASAI

www.kansasaset.com.br -
 d.udenil@kansasaset.com.br
 Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710-1518
 Endereço: Luiz Alonso Pires, N° 339 - Bairro: Indaia -
 Bertoga / SP - CEP: 11350-000.

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	19.823.659,70	0,00	19.267,18	0,00	19.680.427,36	-123.965,16	-0,63%	0,69%	-90,48%
Fevereiro	19.680.427,36	20.000,00	9.790,54	0,00	19.533.340,89	-157.295,93	-0,80%	1,30%	-61,27%
Março	19.533.340,89	1.568.958,45	377.079,87	0,00	20.660.581,42	-64.638,05	-0,31%	1,37%	-22,70%
Acumulado	19.823.659,70	1.588.958,45	406.137,59	0,00	20.660.581,42	-345.899,14	-1,73%	3,41%	-50,70%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Abril	20.660.581,42	391.989,62	390.588,38	0,00	20.749.564,74	87.582,08	0,42%	0,75%	56,41%
Mai	20.749.564,74	745.115,37	381.597,66	0,00	21.233.836,48	120.754,03	0,57%	1,27%	44,90%
Junho	21.233.836,48	503.978,98	399.726,56	0,00	21.409.357,71	71.268,81	0,33%	0,97%	34,35%
Acumulado	20.660.581,42	1.641.083,97	1.171.912,60	0,00	21.409.357,71	279.604,92	1,34%	3,03%	44,13%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Julho	21.409.357,71	599.479,54	394.717,03	0,00	21.597.416,51	-16.703,71	-0,08%	1,40%	-5,50%
Agosto	21.597.416,51	4.779.936,35	4.644.688,12	0,00	21.655.336,48	-77.328,26	-0,36%	1,31%	-27,08%
Setembro	21.655.336,48	7.634.159,16	7.408.908,87	0,00	21.889.411,49	8.824,72	0,04%	1,61%	2,51%
Acumulado	21.409.357,71	13.013.575,05	12.448.314,02	0,00	21.889.411,49	-85.207,25	-0,39%	4,39%	-8,95%



KANSAL

www.kansalasset.com.br -
 claudenir@kansalasset.com.br
 Tel: (13) 3313-3330 / (13) 99710-1518
 Endereço: Luiz Alonso Perez, Nº 339 - Bairro: Indaia -
 Bariloche /SP - CEP: 11.250-000.

Mes	Saldo Mes Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Mes Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro/2021	19.823.659,70	0,00	19.267,18	0,00	19.680.427,36	-123.965,16	-0,63%	0,69%	-90,48%
Fevereiro/2021	19.680.427,36	20.000,00	9.790,54	0,00	19.533.340,89	-157.295,93	-0,80%	1,30%	-61,27%
Março/2021	19.533.340,89	1.568.958,45	377.079,87	0,00	20.660.581,42	-64.638,05	-0,31%	1,37%	-22,70%
Abril/2021	20.660.581,42	391.989,62	390.588,38	0,00	20.749.564,74	87.582,08	0,42%	0,75%	56,41%
Maior/2021	20.749.564,74	745.115,37	381.597,66	0,00	21.233.836,48	120.754,03	0,57%	1,27%	44,90%
Junho/2021	21.233.836,48	503.978,98	399.726,56	0,00	21.409.357,71	71.268,81	0,33%	0,97%	34,35%
Julho/2021	21.409.357,71	599.479,54	394.717,03	0,00	21.597.416,51	-16.703,71	-0,08%	1,40%	-5,50%
Agosto/2021	21.597.416,51	4.779.936,35	4.644.688,12	0,00	21.655.336,48	-77.328,26	-0,36%	1,31%	-27,08%
Setembro/2021	21.655.336,48	7.634.159,16	7.408.908,87	0,00	21.889.411,49	8.824,72	0,04%	1,61%	2,51%
Outubro/2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Novembro/2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Dezembro/2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Acumulado	19.823.659,70	16.243.617,47	14.026.364,21	0,00	21.889.411,49	-151.501,47	-0,81%	11,21%	-7,18%



KANSAL

www.kansalasset.com.br
 claudenir@kansalasset.com.br
 Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710-1518
 Endereço: Luiz Alonso Peres, Nº 339 - Bairro: Indaial -
 Barroque, SP - CEP: 11.250-000.

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

Adriano Fiorotti

Paulo Roberto

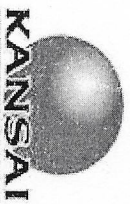
Paulo Roberto

Paulo Roberto

Paulo Roberto

Paulo Roberto

Paulo Roberto



www.kansalstat.com.br
daudenir@kansalstat.com.br
Tel: (13) 3313-3530 / (13) 99710-1538
Endereço: Luiz Alonso Peres, Nº 319 - Bairro: Indaial -
Bertoga / SP - CEP: 11.250-000.