

---

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

Relatório Trimestral de Rentabilidade e Riscos dos Investimentos de Outubro/2021 A Dezembro/2021

Aos \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 2022, reuniu-se o Conselho do Regime Próprio de Previdência Social, os seguintes conselheiros:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

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

#### 4.1. Outubro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	2.146.399,28	850.000,00	0,00	0,00	2.914.985,98	-81.413,30	-2,72%	1,74%	-155,90%
BB IPCA	1.695.365,92	0,00	0,00	0,00	1.676.752,34	-18.613,58	-1,10%	1,74%	-63,00%
BB IMA-B 5+	1.787.087,45	250.000,00	0,00	0,00	1.956.101,58	-80.985,87	-3,98%	1,74%	-228,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.481.168,19	0,00	0,00	0,00	2.440.816,15	-40.352,04	-1,63%	1,74%	-93,32%
BB AÇÕES BOLSA	910.896,87	300.000,00	0,00	0,00	1.294.420,09	83.523,22	6,90%	1,74%	395,77%
BB TECNOLOGIA	379.242,19	0,00	0,00	0,00	357.096,73	-22.145,46	-5,84%	1,74%	-335,05%
BB ENERGIA	446.359,28	0,00	0,00	0,00	423.566,28	-22.793,00	-5,11%	1,74%	-292,99%
BB SMALL CAPS	402.782,06	0,00	0,00	0,00	351.291,43	-51.490,63	-12,78%	1,74%	-733,50%
BB RETORNO AÇÕES	437.006,50	0,00	0,00	0,00	399.872,16	-37.134,34	-8,50%	1,74%	-487,56%
BB CONSUMO	406.263,82	0,00	0,00	0,00	366.459,95	-39.803,87	-9,80%	1,74%	-562,16%
BB SETOR FINANCEIRO	276.879,96	0,00	0,00	0,00	260.487,48	-16.392,48	-5,92%	1,74%	-339,70%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	245.329,18	0,00	0,00	0,00	215.250,19	-30.078,99	-12,26%	1,74%	-703,49%
CAIXA IRF-M	1.722.133,21	850.000,00	1.050.000,00	0,00	1.478.782,37	-43.350,84	-2,52%	1,74%	-144,44%
CAIXA IRF-M1 TP	2.442.098,47	0,00	0,00	0,00	2.429.016,95	-13.081,52	-0,54%	1,74%	-30,74%
CAIXA IMA-B 5+	3.244.314,06	0,00	0,00	0,00	3.115.184,55	-129.129,51	-3,98%	1,74%	-228,37%
SICREDI IRF-M LP	1.461.622,19	0,00	0,00	0,00	1.423.600,86	-38.021,33	-2,60%	1,74%	-149,26%
Carteira	20.484.948,63	2.250.000,00	1.050.000,00	0,00	21.103.685,09	-581.263,54	-2,68%	1,74%	-153,80%

#### 4.1.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	2.914.985,98	0,38%	80.795,77
BB IPCA	1.676.752,34	0,10%	20.475,73
BB IMA-B 5+	1.956.101,58	0,40%	83.617,12
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.440.816,15	0,16%	33.213,43
BB AÇÕES BOLSA	1.294.420,09	0,33%	69.494,27
BB TECNOLOGIA	357.096,73	0,14%	30.491,91
BB ENERGIA	423.566,28	0,17%	36.066,15
BB SMALL CAPS	351.291,43	0,21%	43.641,79
BB RETORNO AÇÕES	399.872,16	0,19%	39.453,68
BB CONSUMO	366.459,95	0,18%	38.725,83
BB SETOR FINANCEIRO	260.487,48	0,16%	32.835,86
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	215.250,19	0,16%	32.892,65
CAIXA IRF-M	1.478.782,37	0,13%	26.773,18
CAIXA IRF-M1 TP	2.429.016,95	0,04%	9.493,54
CAIXA IMA-B 5+	3.115.184,55	0,63%	132.426,65
SICREDI IRF-M LP	1.423.600,86	0,13%	26.618,84
Carteira	21.103.685,09	2,67%	563.118,17

#### 4.1.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	-
BB IPCA	-
BB IMA-B 5+	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA	-
BB AÇÕES BOLSA	-
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	-

#### 4.1.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B	2.914.985,98	13,81%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,27%
BB IPCA	1.676.752,34	7,95%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,48%
BB IMA-B 5+	1.956.101,58	9,27%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.440.816,15	11,57%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
BB AÇÕES BOLSA	1.294.420,09	6,13%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,06%
BB TECNOLOGIA	357.096,73	1,69%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,04%
BB ENERGIA	423.566,28	2,01%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,13%
BB SMALL CAPS	351.291,43	1,66%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,08%
BB RETORNO AÇÕES	399.872,16	1,89%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,03%
BB CONSUMO	366.459,95	1,74%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,16%
BB SETOR FINANCEIRO	260.487,48	1,23%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,13%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	215.250,19	1,02%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,13%
CAIXA IRF-M	1.478.782,37	7,01%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,11%
CAIXA IRF-M1 TP	2.429.016,95	11,51%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
CAIXA IMA-B 5+	3.115.184,55	14,76%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,24%
SICREDI IRF-M LP	1.423.600,86	6,75%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,44%

## 4.2. Novembro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yield	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	2.914.985,98	0,00	0,00	0,00	3.015.855,09	100.869,11	3,46%	1,44%	240,07%
BB IPCA	1.676.752,34	0,00	46.285,95	0,00	1.665.223,71	34.757,32	2,07%	1,44%	143,81%
BB IMA-B 5+	1.956.101,58	0,00	0,00	0,00	2.042.915,06	86.813,48	4,44%	1,44%	307,91%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.440.816,15	0,00	0,00	0,00	2.483.139,25	42.323,10	1,73%	1,44%	120,30%
BB AÇÕES BOLSA	1.294.420,09	500.000,00	0,00	0,00	1.775.231,30	-19.188,79	-1,07%	1,44%	-74,19%
BB TECNOLOGIA	357.096,73	0,00	0,00	0,00	344.769,96	-12.326,77	-3,45%	1,44%	-239,49%
BB ENERGIA	423.566,28	0,00	0,00	0,00	430.919,75	7.353,47	1,74%	1,44%	120,45%
BB SMALL CAPS	351.291,43	0,00	0,00	0,00	342.290,61	-9.000,82	-2,56%	1,44%	-177,76%
BB RETORNO AÇÕES	399.872,16	0,00	0,00	0,00	386.848,09	-13.024,07	-3,26%	1,44%	-225,97%
BB CONSUMO	366.459,95	0,00	0,00	0,00	338.665,54	-27.794,41	-7,58%	1,44%	-526,20%
BB SETOR FINANCEIRO	260.487,48	4.912,24	0,00	0,00	259.545,89	-5.853,83	-2,21%	1,44%	-153,02%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	215.250,19	0,00	0,00	0,00	220.966,06	5.715,87	2,66%	1,44%	184,23%
CAIXA IRF-M	1.478.782,37	1.000.000,00	1.050.000,00	0,00	1.444.353,65	15.571,28	1,05%	1,44%	73,05%
CAIXA IRF-M1 TP	2.429.016,95	0,00	0,00	0,00	2.447.964,93	18.947,98	0,78%	1,44%	54,12%
CAIXA IMA-B 5+	3.115.184,55	0,00	0,00	0,00	3.250.803,55	135.619,00	4,35%	1,44%	302,04%
SICREDI IRF-M LP	1.423.600,86	0,00	0,00	0,00	1.451.326,56	27.725,70	1,95%	1,44%	135,12%
Carteira	21.103.685,09	1.504.912,24	1.096.285,95	0,00	21.900.819,00	388.507,62	1,81%	1,44%	125,30%

#### 4.2.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	3.015.855,09	0,65%	142.014,84
BB IPCA	1.665.223,71	0,17%	36.217,36
BB IMA-B 5+	2.042.915,06	0,64%	141.248,67
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.483.139,25	0,25%	54.853,34
BB AÇÕES BOLSA	1.775.231,30	0,48%	105.095,83
BB TECNOLOGIA	344.769,96	0,15%	33.604,53
BB ENERGIA	430.919,75	0,18%	40.425,01
BB SMALL CAPS	342.290,61	0,22%	48.428,49
BB RETORNO AÇÕES	386.848,09	0,20%	43.091,26
BB CONSUMO	338.665,54	0,21%	45.924,86
BB SETOR FINANCEIRO	259.545,89	0,17%	37.133,90
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	220.966,06	0,17%	37.731,60
CAIXA IRF-M	1.444.353,65	0,17%	37.316,31
CAIXA IRF-M1 TP	2.447.964,93	0,09%	19.411,37
CAIXA IMA-B 5+	3.250.803,55	1,01%	220.439,34
SICREDI IRF-M LP	1.451.326,56	0,18%	39.399,47
Carteira	21.900.819,00	3,55%	777.081,55

#### 4.2.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	0,01
BB IPCA	0,03
BB IMA-B 5+	0,01
BB ALOCAÇÃO ATIVA	0,01
BB AÇÕES BOLSA	-
BB TECNOLOGIA	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAPS	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	-
CAIXA IRF-M	0,01
CAIXA IRF-M1 TP	0,01
CAIXA IMA-B 5+	0,01
SICREDI IRF-M LP	0,01



#### 4.2.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B	3.015.855,09	13,77%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,27%
BB IPCA	1.665.223,71	7,60%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,48%
BB IMA-B 5+	2.042.915,06	9,33%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.483.139,25	11,34%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
BB AÇÕES BOLSA	1.775.231,30	8,11%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,07%
BB TECNOLOGIA	344.769,96	1,57%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,04%
BB ENERGIA	430.919,75	1,97%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,14%
BB SMALL CAPS	342.290,61	1,56%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,08%
BB RETORNO AÇÕES	386.848,09	1,77%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,03%
BB CONSUMO	338.665,54	1,55%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,17%
BB SETOR FINANCEIRO	259.545,89	1,19%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,13%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	220.966,06	1,01%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,13%
CAIXA IRF-M	1.444.353,65	6,59%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,12%
CAIXA IRF-M1 TP	2.447.964,93	11,18%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
CAIXA IMA-B 5+	3.250.803,55	14,84%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,25%
SICREDI IRF-M LP	1.451.326,56	6,63%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,46%

#### 4.3. Dezembro

Nome do Fundo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
BB IMA-B	3.015.855,09	0,00	20.000,00	0,00	3.002.187,72	6.332,63	0,21%	1,22%	17,21%
BB IPCA	1.665.223,71	0,00	0,00	0,00	1.674.448,35	9.224,64	0,55%	1,22%	45,39%
BB IMA-B 5+	2.042.915,06	0,00	0,00	0,00	2.036.245,09	-6.669,97	-0,33%	1,22%	-26,75%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.483.139,25	0,00	0,00	0,00	2.505.837,63	22.698,38	0,91%	1,22%	74,91%
BB AÇÕES BOLSA	1.775.231,30	350.000,00	0,00	0,00	2.226.040,19	100.808,89	4,74%	1,22%	388,71%
BB TECNOLOGIA	344.769,96	0,00	0,00	0,00	344.331,75	-438,21	-0,13%	1,22%	-10,42%
BB ENERGIA	430.919,75	0,00	0,00	0,00	431.287,22	367,47	0,09%	1,22%	6,99%
BB SMALL CAPS	342.290,61	0,00	0,00	0,00	354.432,22	12.141,61	3,55%	1,22%	290,68%
BB RETORNO AÇÕES	386.848,09	0,00	0,00	0,00	392.664,42	5.816,33	1,50%	1,22%	123,21%
BB CONSUMO	338.665,54	0,00	0,00	0,00	338.531,59	-133,95	-0,04%	1,22%	-3,24%
BB SETOR FINANCEIRO	259.545,89	17.346,22	0,00	0,00	265.397,08	-11.495,03	-4,15%	1,22%	-340,20%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	220.966,06	0,00	0,00	0,00	234.849,89	13.883,83	6,28%	1,22%	514,89%
CAIXA IRF-M	1.444.353,65	1.050.000,00	1.200.000,00	0,00	1.302.700,92	8.347,27	0,58%	1,22%	47,36%
CAIXA IRF-M1 TP	2.447.964,93	0,00	0,00	0,00	2.468.737,13	20.772,20	0,85%	1,22%	69,54%
CAIXA IMA-B 5+	3.250.803,55	0,00	0,00	0,00	3.239.690,39	-11.113,16	-0,34%	1,22%	-28,01%
SICREDI IRF-M LP	1.451.326,56	0,00	0,00	0,00	1.482.577,98	31.251,42	2,15%	1,22%	176,46%
Carteira	21.900.819,00	1.417.346,22	1.220.000,00	0,00	22.299.959,57	201.794,35	0,91%	1,22%	74,83%

#### 4.3.1. VaR

Nome do Fundo	Saldo no Mês	VaR (%) de 1 mês	VaR (R\$) de 1 mês
BB IMA-B	3.002.187,72	0,42%	92.588,90
BB IPCA	1.674.448,35	0,09%	19.137,03
BB IMA-B 5+	2.036.245,09	0,46%	101.743,26
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.505.837,63	0,16%	35.171,16
BB AÇÕES BOLSA	2.226.040,19	0,64%	143.507,21
BB TECNOLOGIA	344.331,75	0,15%	34.248,21
BB ENERGIA	431.287,22	0,18%	40.892,96
BB SMALL CAPS	354.432,22	0,23%	51.572,23
BB RETORNO AÇÕES	392.664,42	0,19%	42.107,68
BB CONSUMO	338.531,59	0,19%	42.355,96
BB SETOR FINANCEIRO	265.397,08	0,17%	36.902,92
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	234.849,89	0,20%	43.970,10
CAIXA IRF-M	1.302.700,92	0,12%	26.114,23
CAIXA IRF-M1 TP	2.468.737,13	0,05%	10.502,44
CAIXA IMA-B 5+	3.239.690,39	0,72%	159.627,71
SICREDI IRF-M LP	1.482.577,98	0,14%	30.948,56
Carteira	22.299.959,57	3,00%	669.880,42

#### 4.3.2. Índice Sharpe

Nome do Fundos	Índice Sharpe
BB IMA-B	-
BB IPCA	-
BB IMA-B 5+	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA	0,00
BB AÇÕES BOLSA	-
BB TECNOLOGIA	-
BB ENERGIA	-
BB SMALL CAPS	-
BB RETORNO AÇÕES	-
BB CONSUMO	-
BB SETOR FINANCEIRO	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	-
CAIXA IRF-M	0,01
CAIXA IRF-M1 TP	0,00
CAIXA IMA-B 5+	-
SICREDI IRF-M LP	0,01

### 4.3.3. Enquadramento

Nome do Fundo	Saldo Mês Atual	% do PL do RPPS	Limite Resolução	Enquadramento	% do PL do Fundo
BB IMA-B	3.002.187,72	13,46%	20%	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	0,27%
BB IPCA	1.674.448,35	7,51%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,48%
BB IMA-B 5+	2.036.245,09	9,13%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA	2.505.837,63	11,24%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,03%
BB AÇÕES BOLSA	2.226.040,19	9,98%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,08%
BB TECNOLOGIA	344.331,75	1,54%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,04%
BB ENERGIA	431.287,22	1,93%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,14%
BB SMALL CAPS	354.432,22	1,59%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,08%
BB RETORNO AÇÕES	392.664,42	1,76%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,03%
BB CONSUMO	338.531,59	1,52%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,17%
BB SETOR FINANCEIRO	265.397,08	1,19%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,14%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL	234.849,89	1,05%	20%	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	0,13%
CAIXA IRF-M	1.302.700,92	5,84%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,11%
CAIXA IRF-M1 TP	2.468.737,13	11,07%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,04%
CAIXA IMA-B 5+	3.239.690,39	14,53%	20%	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	0,24%
SICREDI IRF-M LP	1.482.577,98	6,65%	20%	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	0,46%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro	18.220.293,47	200.000,00	50.000,00	0,00	18.134.303,23	-235.990,24	-1,28%	0,74%	-174,08%
Fevereiro	18.134.303,23	1.509.976,42	955.500,00	0,00	18.338.132,29	-350.647,36	-1,88%	1,35%	-138,88%
Março	18.338.132,29	1.660.520,02	1.080.000,00	0,00	18.927.113,99	8.461,68	0,04%	1,42%	3,15%
Acumulado	18.220.293,47	3.370.496,44	2.085.500,00	0,00	18.927.113,99	-578.175,92	-3,09%	3,55%	-87,14%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Abril	18.927.113,99	1.510.520,02	940.000,00	0,00	19.678.245,70	180.611,69	0,93%	0,80%	116,04%
Maio	19.678.245,70	1.409.787,68	1.193.880,99	0,00	20.152.459,21	258.306,82	1,30%	1,32%	98,30%
Junho	20.152.459,21	1.449.787,68	1.180.000,00	0,00	20.455.504,47	33.257,58	0,16%	1,02%	15,98%
Acumulado	18.927.113,99	4.370.095,38	3.313.880,99	0,00	20.455.504,47	472.176,09	2,40%	3,17%	75,80%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Julho	20.455.504,47	1.409.787,68	1.050.000,00	0,00	20.624.818,19	-190.473,96	-0,92%	1,45%	-63,05%
Agosto	20.624.818,19	1.259.787,68	1.050.000,00	0,00	20.596.645,83	-237.960,04	-1,14%	1,36%	-83,92%
Setembro	20.596.645,83	1.289.787,68	1.120.000,00	0,00	20.484.948,63	-281.484,88	-1,36%	1,65%	-82,03%
Acumulado	20.455.504,47	3.959.363,04	3.220.000,00	0,00	20.484.948,63	-709.918,88	-3,37%	4,53%	-74,47%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Outubro	20.484.948,63	2.250.000,00	1.050.000,00	0,00	21.103.685,09	-581.263,54	-2,68%	1,74%	-153,80%
Novembro	21.103.685,09	1.504.912,24	1.096.285,95	0,00	21.900.819,00	388.507,62	1,81%	1,44%	125,30%
Dezembro	21.900.819,00	1.417.346,22	1.220.000,00	0,00	22.299.959,57	201.794,35	0,91%	1,22%	74,83%
Acumulado	20.484.948,63	5.172.258,46	3.366.285,95	0,00	22.299.959,57	9.038,43	-0,02%	4,47%	-0,41%

Mês	Saldo Mês Anterior	Aplicações	Resgate	Yeld	Saldo Mês Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Meta	% da Meta
Janeiro/2021	18.220.293,47	200.000,00	50.000,00	0,00	18.134.303,23	-235.990,24	-1,28%	0,74%	-174,08%
Fevereiro/2021	18.134.303,23	1.509.976,42	955.500,00	0,00	18.338.132,29	-350.647,36	-1,88%	1,35%	-138,88%
Março/2021	18.338.132,29	1.660.520,02	1.080.000,00	0,00	18.927.113,99	8.461,68	0,04%	1,42%	3,15%
Abril/2021	18.927.113,99	1.510.520,02	940.000,00	0,00	19.678.245,70	180.611,69	0,93%	0,80%	116,04%
Mai/2021	19.678.245,70	1.409.787,68	1.193.880,99	0,00	20.152.459,21	258.306,82	1,30%	1,32%	98,30%
Junho/2021	20.152.459,21	1.449.787,68	1.180.000,00	0,00	20.455.504,47	33.257,58	0,16%	1,02%	15,98%
Julho/2021	20.455.504,47	1.409.787,68	1.050.000,00	0,00	20.624.818,19	-190.473,96	-0,92%	1,45%	-63,05%
Agosto/2021	20.624.818,19	1.259.787,68	1.050.000,00	0,00	20.596.645,83	-237.960,04	-1,14%	1,36%	-83,92%
Setembro/2021	20.596.645,83	1.289.787,68	1.120.000,00	0,00	20.484.948,63	-281.484,88	-1,36%	1,65%	-82,03%
Outubro/2021	20.484.948,63	2.250.000,00	1.050.000,00	0,00	21.103.685,09	-581.263,54	-2,68%	1,74%	-153,80%
Novembro/2021	21.103.685,09	1.504.912,24	1.096.285,95	0,00	21.900.819,00	388.507,62	1,81%	1,44%	125,30%
Dezembro/2021	21.900.819,00	1.417.346,22	1.220.000,00	0,00	22.299.959,57	201.794,35	0,91%	1,22%	74,83%
Acumulado	18.220.293,47	16.872.213,32	11.985.666,94	0,00	22.299.959,57	-806.880,28	-4,13%	16,66%	-24,79%

**OBSERVAÇÕES:**

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

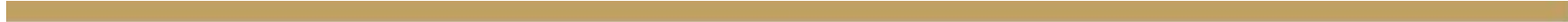
---

---

---

---

---



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

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---