

COMPARATIVO TRIMESTRAL FUNDOS DE INVESTIMENTO RPPS

MARÇO DE 2023

INTRODUÇÃO

A **REFERÊNCIA GESTÃO E RISCO** empresa especializada e credenciada na CVM, atuando desde 2011, não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nestes rankings são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com esse propósito.

Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento profissional. Este material tem caráter meramente informativo e não deve ser considerada uma oferta para compra de cotas de fundos de investimentos.

Leia o Prospecto e o Regulamento antes de investir, bem como analise o enquadramento da Resolução 4.963/2021. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito.

Os rankings compreendem Fundos de Investimentos selecionados segundo alguns critérios pré-definidos. Nesse sentido, ressalta-se que estes ativos foram classificados de acordo com a categoria de análise, tendo sido utilizada a rentabilidade do ano de 2023, só foram considerados fundos com mais de 4 (quatro) cotistas e que estão sendo utilizados por nossos clientes.

Os registros ainda contemplam dados sobre o retorno no mês, ano e doze meses, além da medida de risco VaR (Value at Risk) com intervalo de confiança de 95% e mais o Índice Sharpe CDI.

- *VaR (95%): O VaR indica a perda percentual máxima esperada para um ativo ou portfólio de investimentos, dado um prazo, com um certo nível de confiança. Por exemplo, se o VaR de 1 dia de um fundo é de 4%, com um nível de confiança 95%, significa que, estatisticamente, temos 95% de certeza que, se houver uma perda de hoje para amanhã, o prejuízo máximo será de 4%;*
- *Sharpe: Índice Sharpe, por sua vez, é uma medida que tem por objetivo avaliar o desempenho do fundo através da relação risco vs. retorno, já descontado uma taxa de juros de livre risco, ou seja, procura avaliar se o retorno obtido pelo fundo condiz com os riscos assumidos. Este índice foi desenvolvido basicamente porque fica muito difícil comparar a rentabilidade dos fundos de investimentos, visto que todos possuem características diferentes, como por exemplo composição de ativos, patrimônios totais e períodos de existência.*

Nos relatórios comparativos consideramos se os ativos possuem enquadramento perante a Resolução 4.963/2021. Os regulamentos dos fundos listados foram obtidos diretamente através das informações disponibilizadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Essa estratégia foi adotada para prover plena confiabilidade aos dados obtidos, ao eliminar intermediários na obtenção das informações.

O período analisado estende-se do exercício de 2022, analisando mês, ano e os últimos 12 meses, data-base 31 de março de 2023, de forma há totalizar o ano vigente para a análise. Os fundos foram comparados quanto à sua rentabilidade e risco no período supracitado.

O objetivo desse trabalho é apresentar as características mais importantes dos fundos de investimento em questão, e agrupá-los em função dessas características. A partir desse agrupamento, os fundos serão classificados quanto a seu desempenho no ano, e será possível elaborar um ranking para a rentabilidade dos mesmos.

Todas as informações foram obtidas a partir de fontes privadas ou públicas consideradas confiáveis.

Fundos Referenciados DI:

Os fundos Referenciados DI têm este nome, pois sua rentabilidade é atrelada (referenciada) no DI ou CDI.

Eles são a porta de entrada da maioria dos investidores no “mundo dos fundos de investimentos”, estes fundos têm a maioria de seu capital em Títulos Públicos atrelados à SELIC e por este motivo são os menos voláteis do mercado.

Normalmente os melhores fundos de investimentos referenciados DI, ou seja, os mais estáveis e principalmente mais rentáveis são aqueles que cobram as menores taxas de administração.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 BB TESOIRO PREFIXADO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 334.496.470,74	28.097	1,59%	1,73%	3,60	-51,21%	2,10%	3,78%	11,11%	111,18%
02 BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	R\$ 48.031.296,14	1.790	2,33%	2,62%	3,95	-1,16	2,41%	3,58%	6,08%	105,29%
03 CAIXA ABSOLUTO PRÉ FIC RENDA FIXA LP	R\$ 163.754.268,99	5.226	1,54%	1,72%	3,28	-0,80	1,98%	3,56%	9,98%	104,71%
04 ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.290.674.004,60	87	0,33%	0,29%	0,91	0,28	1,24%	3,36%	13,47%	98,82%
05 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.595.976.785,64	210	0,26%	0,35%	3,65	-1,15	1,38%	3,31%	12,33%	97,35%
06 BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.930.822.429,17	352	0,02%	0,03%	5,56	-0,84	1,15%	3,25%	13,21%	95,58%
07 SAFRA SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 5.667.361.033,50	34	0,01%	0,03%	0,53	-0,10	1,18%	3,25%	13,27%	95,58%
08 BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 28.311.339.024,60	137	0,01%	0,03%	-5,60	-1,15	1,16%	3,24%	13,21%	95,29%
09 CAIXA INDEXA TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	R\$ 436.819.610,94	2.033	0,02%	0,03%	-9,76	-0,83	1,15%	3,23%	13,22%	95,00%
10 ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 35.317.557.410,96	2.784	0,01%	0,02%	-8,68	-2,17	1,16%	3,23%	13,16%	95,00%
11 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 1.598.853.449,76	1.132	0,01%	0,03%	-7,62	-2,03	1,15%	3,23%	13,16%	95,00%
12 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 17.076.246.101,92	687	0,02%	0,03%	-11,66	-1,79	1,14%	3,22%	13,13%	94,71%
13 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.680.931.100,39	589	0,01%	0,03%	-11,45	-2,56	1,14%	3,22%	13,12%	94,71%
14 CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 462.553.318,11	75	0,02%	0,03%	-13,52	-2,69	1,14%	3,21%	13,08%	94,41%
15 SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 4.487.290.767,85	101	0,01%	0,03%	-4,24	-2,40	1,16%	3,21%	13,12%	94,41%
16 SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.096.840.622,48	13.262	0,01%	0,03%	-11,30	-3,09	1,14%	3,21%	13,09%	94,41%
17 BANRISUL MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 2.354.546.904,23	4.673	0,01%	0,03%	-13,49	-2,48	1,13%	3,19%	13,10%	93,82%
18 BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.132.363.603,14	3.557	0,03%	0,03%	-10,47	-4,22	1,12%	3,19%	12,96%	93,82%
19 BRADESCO H TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 727.879.836,19	200	0,01%	0,03%	-7,21	-3,93	1,15%	3,19%	13,01%	93,82%
20 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 3.166.904.886,34	235	0,00%	0,02%	-1.506,71	-6,73	1,15%	3,19%	13,02%	93,82%
21 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS ADVANCED FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 1.943.072.046,04	4.108	0,01%	0,03%	-14,97	-4,53	1,13%	3,19%	13,01%	93,82%
22 SICREDI CDI FIC RENDA FIXA LP	R\$ 302.603.656,65	13.422	0,07%	0,04%	3,84	0,51	1,20%	3,19%	13,33%	93,82%
23 BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	R\$ 5.349.036.025,15	74.134	0,01%	0,03%	-14,52	-5,05	1,14%	3,18%	12,97%	93,79%
24 CAIXA SIGMA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 15.549.357.625,51	58.645	0,01%	0,03%	-15,59	-5,73	1,12%	3,18%	12,93%	93,53%
25 SICREDI CDI + FIC RENDA FIXA LP	R\$ 251.526.790,32	6.185	0,08%	0,05%	-0,39	0,28	1,17%	3,18%	13,31%	93,53%
26 BANRISUL GLOBAL FI RENDA FIXA LP	R\$ 0,00	1.168	0,02%	0,03%	-16,71	0,50	1,12%	3,17%	13,31%	93,24%
27 BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 14.298.760.943,23	1.088	0,07%	0,04%	-2,66	-0,27	1,16%	3,17%	13,25%	93,24%
28 BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 390.305.321,13	1.128	0,02%	0,03%	-13,51	-6,06	1,11%	3,15%	12,78%	92,65%
29 SANTANDER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 4.371.637.844,61	331	0,05%	0,03%	-3,32	3,32	1,15%	3,12%	13,52%	91,76%
30 ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 4.244.545.130,13	356	0,07%	0,06%	-4,43	1,86	1,12%	3,11%	13,53%	91,47%
31 CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 15.856.812.759,76	1.000	0,03%	0,04%	-4,76	-0,44	1,15%	3,08%	13,24%	90,59%
32 CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	R\$ 5.527.183.481,99	401	0,04%	0,04%	-2,19	-0,80	1,16%	3,08%	13,21%	90,59%
33 SANTANDER CONSERVADOR FIC RENDA FIXA	R\$ 1.260.880.847,84	1	0,05%	0,04%	-10,75	0,31	1,11%	3,08%	13,31%	90,59%
34 BB DIFERENCIADO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 22.469.653.944,48	11.174	0,00%	0,02%	-120,96	-17,50	1,11%	3,07%	12,46%	90,28%
35 BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	R\$ 592.028.634,35	157	0,02%	0,03%	-9,51	-10,61	1,11%	3,07%	12,51%	90,28%
36 SAFRA EXECUTIVE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	R\$ 621.201.087,12	4	0,09%	0,12%	-4,72	-1,08	1,10%	3,06%	12,97%	90,00%
37 SANTANDER PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 1.923.478.321,63	6	0,07%	0,04%	-3,86	0,57	1,16%	3,05%	13,33%	89,71%
38 BB VIP FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 13.702.048.169,06	55.919	0,14%	0,07%	-7,83	-2,52	1,14%	3,03%	12,84%	89,12%
39 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 2.908.858.412,17	466	0,06%	0,04%	-8,32	0,56	1,13%	3,02%	13,33%	88,82%
40 CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 13.268.175.325,81	16.197	0,04%	0,04%	-5,85	-0,82	1,13%	3,01%	13,20%	88,53%
41 BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.847.917.325,94	935	0,01%	0,02%	-37,19	-23,67	1,08%	2,99%	12,15%	87,94%
42 BB PLUS ÁGIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 28.793.601.292,05	490.681	0,01%	0,02%	-31,53	-19,53	1,08%	2,99%	12,17%	87,94%
43 BRADESCO PLATINUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 1.334.916.924,12	6.060	0,02%	0,02%	-19,46	-22,12	1,07%	2,98%	12,07%	87,65%
44 SAFRA EXECUTIVE SPECIAL II FIC RENDA FIXA	R\$ 458.327.207,02	2.723	0,17%	0,12%	-3,92	-2,40	1,02%	2,98%	12,57%	87,65%
45 BRADESCO SAFRA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 10.128.660.772,30	5.374	0,01%	0,02%	-42,28	-22,01	1,06%	2,97%	12,07%	87,35%
46 BB ABSOLUTO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 1.647.690.331,93	862	0,00%	0,02%	-209,97	-29,76	1,06%	2,94%	11,89%	86,47%
47 ITAÚ GOV MG FI RENDA FIXA	R\$ 524.078.710,55	17	0,04%	0,04%	-25,65	-10,67	1,08%	2,93%	12,26%	86,18%
48 SANTANDER MAIS FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 1.483.860.641,65	7.424	0,05%	0,03%	-15,06	-8,38	1,08%	2,93%	12,66%	86,18%
49 CAIXA PREFERENCIAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.446.868.220,53	16.348	0,04%	0,04%	-11,04	-4,97	1,10%	2,92%	12,80%	85,88%
50 BB ASSET ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 5.674.061,29	3.622	0,60%	0,62%	-4,13	-0,32	1,00%	2,90%	12,79%	85,29%
51 CAIXA PLENO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.659.814.562,44	35.930	0,04%	0,04%	-12,26	-6,02	1,09%	2,90%	12,70%	85,29%
52 SAFRA EXECUTIVE MAX FIC RENDA FIXA	R\$ 143.958.983,33	870	0,17%	0,12%	-4,64	-3,53	0,99%	2,90%	12,24%	85,29%
53 SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 3.573.481.993,84	29.858	0,05%	0,03%	-16,34	-9,72	1,08%	2,90%	12,56%	85,29%
54 CAIXA BETA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 151.631.731,89	12.758	0,01%	0,03%	-49,10	-27,22	1,02%	2,88%	11,61%	84,71%
55 BRADESCO HIPERFUNDO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 855.859.973,01	189.473	0,01%	0,03%	-66,51	-27,51	1,04%	2,87%	11,59%	84,41%
56 BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 9.912.651.474,96	76.872	0,67%	0,66%	-4,41	-0,16	0,55%	2,86%	13,02%	84,12%
57 BANRISUL VIP FI RENDA FIXA LP	R\$ 90.191.290,15	1.596	0,01%	0,04%	-46,79	-19,62	1,02%	2,85%	11,54%	83,82%
58 CAIXA SOBERANO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 91.647.507,29	3.742	0,02%	0,03%	-71,79	-23,18	1,01%	2,84%	11,50%	83,53%
59 CAIXA E-SIMPLES FI RENDA FIXA LP	R\$ 730.609.435,49	506.556	0,01%	0,03%	-77,07	-24,56	1,00%	2,83%	11,51%	83,24%
60 BB ÁGIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 3.552.183.199,68	191.001	0,01%	0,02%	-53,85	-34,48	1,01%	2,80%	11,34%	82,35%
61 BRADESCO BRILHANTE FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 1.379.267.320,81	54.789	0,01%	0,02%	-67,35	-35,35	1,01%	2,80%	11,28%	82,35%
62 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	R\$ 1.284.184.437,60	333	0,00%	0,02%	-15,21	-15,21	1,01%	2,79%	11,38%	82,06%
63 SANTANDER FLEXÍVEL ULTRA FIC RENDA FIXA LP	R\$ 979.482.547,47	10.445	0,31%	0,22%	3,49	-1,23	1,28%	2,78%	12,65%	81,76%
64 CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 16.075.463.897,28	1.049.924	0,00%	0,02%	-1.334,11	-54,50	1,00%	2,77%	11,21%	81,47%
65 ITAÚ SUPER FIC RENDA FIXA	R\$ 150.292.604,10	3.371	0,04%	0,05%	-27,56	-14,98	1,02%	2,76%	11,44%	81,18%
66 BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 8.241.387.651,20	156.069	0,00%	0,02%	-355,99	-48,14	1,00%	2,75%	11,08%	80,88%
67 BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 1.550.648.698,48	1.444	0,00%	0,02%	-358,07	-47,60	1,00%	2,75%	11,06%	80,88%
68 ITAÚ PRÊMIO FIC RENDA FIXA	R\$ 112.004.136,55	11.471	0,04%	0,05%	-27,76	-15,11	1,02%	2,75%	11,39%	80,88%
69 BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 2.137.771.056,58	1.465	0,10%	0,02%	-134,71	-47,68	0,99%	2,71%	10,71%	79,71%
70 ITAÚ MAX FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 188.261.101,65	6.354	0,01%	0,07%	-12,04	-8,69	1,00%	2,71%	11,76%	79,71%
71 SANTANDER CENTRUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 565.598.801,47	44.298	0,04%	0,03%	-29,11	-22,30	1,01%	2,71%	11,59%	79,71%
72 BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 1.594.784.489,93	1.573	0,02%	0,03%	-65,76	-30,51	0,97%	2,68%	10,83%	78,82%
73 BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 770.665.021,66	15.165	0,01%	0,05%	-165,35	-20,72	0,97%	2,68%	10,83%	78,82%
74 BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 2.464.448.423,52	159	0,24%	0,13%	-6,76	-1,46	1,12%	2,67%	12,84%	78,53%
75 CAIXA PERSONAL FIC RENDA FIXA LP	R\$ 3.654.295.848,75	8.344	0,23%	0,12%	-12,58	-2,61	1,07%	2,64%	12,52%	77,65%
76 CAIXA SUPREMO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 180.988.451,55	1.135	0,23%	0,12%	-14,90	-3,43	1,05%	2,59%	12,28%	76,18%
77 BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 125.818.729.032,55	2.924	0,00%	0,02%	-367,65	-62,78	0,93%	2,58%	10,33%	75,88%
78 CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 33.182.063.280,36	16.715	0,00%	0,01%	-2.467,18	-81,31	0,93%	2,56%	10,41%	75,29%
79 CAIXA TRANSFERÊNCIAS VOLUNTÁRIAS POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 2.461.458.161,58	5.378	0,00%	0,01%	-2.259,43	-81,39	0,93%	2,56%	10,41%	75,29%
80 SAFRA EXECUTIVE SPECIAL FIC RENDA FIXA	R\$ 17.536.491,15	570	0,10%	0,12%	-16,84	-8,20	0,90%	2,54%	10,87%	74,71%
81 ITAÚ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 288.900.917,46	800	0,63%	0,32%	-7,98	-1,90	1,06%	1,83%	11,82%	53,82%

Fundos de Renda Fixa, FI Fechados e Fundos de Crédito Privado:

Nestas classes encontramos os fundos de Renda Fixa que possuem uma maior liberdade em seus investimentos em relação aos Fundos Referenciados DI. Estes fundos podem ser vinculados a um benchmark ou serem de Crédito Privado. Portanto, iremos separar as tabelas por prazos dos ativos que compõe o Fundo de Investimento, ou seja, de curto prazo, médio prazo e longo prazo. Na última tabela comparativa deixaremos os ativos com crédito privado e os fundos fechados a novos aportes.

- *Fundos de prazo curto:* como já demosntramos um campo somente para ativos vinculados a DI, aqui utilizamos somente fundos de investimentos que utilizam na sua composição ativos com prazo máximo de até 375 dias.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 7.183.936.024,67	1.184	0,26%	0,20%	0,65	-0,68	1,21%	3,33%	12,96%	98,05%
02 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 250.248.048,83	65	0,27%	0,20%	0,68	-0,56	1,21%	3,32%	13,02%	97,75%
03 SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	R\$ 502.863.575,11	312	0,24%	0,19%	1,04	-0,35	1,22%	3,32%	13,12%	97,75%
04 SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	R\$ 102.497.526,90	18	0,27%	0,20%	0,46	-0,63	1,20%	3,30%	12,98%	97,16%
05 BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 683.442.760,37	310	0,28%	0,20%	0,65	-0,74	1,21%	3,29%	12,93%	96,87%
06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 598.582.459,51	236	0,27%	0,20%	0,55	-0,77	1,20%	3,29%	12,91%	96,87%
07 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 6.754.991.755,09	1.124	0,27%	0,20%	0,47	-0,92	1,20%	3,25%	12,84%	95,69%
08 SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	R\$ 41.237.759,14	19	0,27%	0,20%	-0,05	-1,26	1,17%	3,23%	12,67%	95,10%

- *Fundos de prazo médio:* nesta tabela consideramos ativos vinculados aos benchmarks IMA G, IMA-B 5, IDKA 2 e IRF-M.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	R\$ 153.174.291,31	37	1,25%	1,40%	1,05	-1,11	1,40%	4,39%	9,59%	129,26%
02 ITAÚ VERSO V FI RENDA FIXA	R\$ 5.379.752.169,49	16	1,05%	1,22%	1,99	-0,99	1,52%	4,39%	10,40%	129,26%
03 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 6.987.136.740,28	960	1,20%	1,33%	1,00	-1,07	1,38%	4,37%	9,90%	128,67%
04 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 6.990.840.946,14	935	1,23%	1,37%	1,03	-1,12	1,39%	4,37%	9,61%	128,67%
05 BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 894.217.516,52	1.165	1,19%	1,30%	1,30	-1,06	1,45%	4,34%	9,98%	127,79%
06 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	R\$ 1.276.767.577,33	75	1,05%	1,21%	1,89	-1,07	1,50%	4,33%	10,19%	127,49%
07 BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 5.627.693.313,74	766	1,06%	1,22%	1,83	-108,86%	1,49%	4,32%	10,13%	127,20%
08 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 8.067.452.652,34	920	1,05%	1,21%	1,88	-1,05	1,50%	4,32%	10,27%	127,20%
09 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	R\$ 1.028.999.958,58	124	1,05%	1,21%	1,84	-108,49%	1,49%	4,32%	10,15%	127,20%
10 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 944.378.444,52	144	1,05%	1,22%	1,86	-1,14	1,49%	4,31%	9,96%	126,90%
11 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 179.128.651,96	20	1,05%	1,21%	1,86	-1,10	1,49%	4,31%	10,11%	126,90%
12 BRADESCO IDKA 2 FIC RENDA FIXA IPCA	R\$ 9.618.802,41	3	1,25%	1,41%	0,87	-1,18	1,36%	4,30%	9,33%	126,61%
13 BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	R\$ 240.021.986,42	68	1,90%	2,23%	3,38	-0,40	2,34%	4,18%	11,06%	123,07%
14 CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	R\$ 69.976.922,01	29	1,85%	n/d	3,34	n/d	2,29%	4,13%	n/d	121,60%
15 CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 227.763.726,59	306	1,05%	1,13%	0,97	-1,09	1,36%	4,12%	10,33%	121,31%
16 ITAÚ IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 306.520.864,23	5.013	1,05%	1,21%	1,17	-1,59	1,37%	3,98%	8,75%	117,19%
17 SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	R\$ 320.651.463,70	239	1,51%	1,71%	3,98	-0,41	2,15%	3,94%	11,53%	116,01%
18 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 972.054.398,95	293	1,58%	1,72%	3,67	-0,44	2,12%	3,88%	11,40%	114,24%
19 IT NOW IRF-M P2 FUNDO DE ÍNDICE - IRFM11	R\$ 230.750.387,20	1.145	1,73%	2,01%	3,72	-0,44	2,25%	3,87%	11,10%	113,95%
20 BRADESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 16.201.834,71	73	1,01%	1,71%	0,73	-0,74	1,31%	3,82%	10,22%	112,47%
21 SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 364.046.897,62	18	1,59%	1,74%	3,65	-0,48	2,12%	3,82%	11,23%	112,47%
22 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.781.918.081,17	473	1,59%	1,74%	3,67	-0,47	2,12%	3,80%	11,28%	111,89%
23 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	R\$ 51.454.610,97	41	1,58%	1,73%	3,65	-0,49	2,12%	3,80%	11,21%	111,89%
24 BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	R\$ 99.937.564,34	569	1,59%	1,72%	3,57	-0,54	2,10%	3,78%	11,00%	111,30%
25 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 175.069.660,05	85	1,05%	1,17%	4,29	-0,85	1,84%	3,60%	10,89%	106,00%
26 CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 472.398.764,90	137	1,11%	1,25%	4,29	-0,83	1,85%	3,60%	10,79%	106,00%
27 BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	R\$ 417.949.276,01	184	1,09%	1,21%	4,37	-0,85	1,87%	3,59%	10,84%	105,70%
28 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	R\$ 174.322.597,64	27	1,09%	1,25%	4,01	-0,99	1,81%	3,49%	10,33%	102,76%
29 SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	R\$ 444.496.657,70	604	0,26%	0,20%	0,28	-0,61	1,19%	3,26%	12,99%	95,99%
30 CAIXA EXECUTIVO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.550.504.687,40	25.342	0,29%	0,15%	-19,48	-3,80	1,00%	2,49%	11,91%	73,31%

- *Fundos de prazo longo*: nesta tabela consideramos ativos que na sua composição utilizam na maioria ativos com vencimentos mais longos, assim aumentando seu risco e sua volatilidade.

	Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023
				no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 559.560.397,38	184	2,39%	2,58%	3,73	-0,42	2,59%	4,11%	10,55%	121,01%
02	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	R\$ 270.335.816,65	25	2,20%	2,54%	4,40	-0,97	2,61%	4,06%	7,40%	119,54%
03	BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 158.985.383,87	45	2,41%	2,60%	3,79	-0,43	2,63%	4,05%	10,51%	119,25%
04	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	R\$ 332.356.017,57	81	2,36%	2,58%	4,80	-0,99	2,71%	3,99%	7,17%	117,48%
05	ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 270.098.060,28	64	2,46%	2,80%	4,41	-1,13	2,79%	3,96%	5,77%	116,60%
06	SANTANDER IMA-B FI RENDA FIXA LP	R\$ 1.360.481.703,35	6	2,37%	2,58%	4,72	-0,95	2,65%	3,94%	7,42%	116,01%
07	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.202.346.406,07	689	2,39%	2,60%	4,68	-96,19%	2,65%	3,91%	7,31%	115,12%
08	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	R\$ 228.202.625,26	36	2,37%	2,57%	4,68	-0,98	2,64%	3,91%	7,26%	115,12%
09	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	R\$ 454.044.127,66	83	2,37%	2,57%	4,66	-1,00	2,64%	3,90%	7,17%	114,83%
10	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	R\$ 592.715.376,76	122	2,37%	2,58%	4,67	-0,98	2,64%	3,90%	7,24%	114,83%
11	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.537.261.588,22	520	2,35%	2,55%	4,63	-0,99	2,60%	3,89%	7,26%	114,54%
12	BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	R\$ 316.443.744,79	497	2,38%	2,58%	4,62	-102,89%	2,62%	3,87%	6,96%	113,95%
13	CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	R\$ 1.255.329.579,27	228	2,45%	2,65%	4,60	-0,97	2,69%	3,85%	7,13%	113,36%
14	BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 598.145.585,73	203	2,37%	2,57%	4,58	-1,01	2,60%	3,84%	7,07%	113,06%
15	SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	R\$ 428.118.739,35	256	2,43%	2,60%	4,63	-0,97	2,64%	3,82%	7,27%	112,47%
16	CAIXA CAPITAL ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 46.543.927,99	3.157	1,05%	1,13%	0,38	-1,61	1,24%	3,81%	8,99%	112,18%
17	CAIXA PERFORMANCE IMA-B FIC RENDA FIXA LP	R\$ 126.574.309,62	938	2,45%	2,65%	4,43	-1,08	2,63%	3,69%	6,47%	108,65%
18	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 4.218.734.456,39	287	0,43%	2,31%	0,15	-1,69	1,18%	3,63%	4,23%	106,88%
19	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	R\$ 113.044.089,07	33	3,77%	4,06%	5,31	-0,88	3,70%	3,54%	4,70%	104,23%
20	ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	R\$ 148.557.375,44	42	3,76%	4,06%	5,32	-87,08%	3,70%	3,54%	4,78%	104,23%
21	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 743.468.373,62	196	3,71%	4,02%	5,28	-0,89	3,63%	3,50%	4,65%	103,05%
22	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 934.084.119,94	228	3,74%	4,04%	5,29	-0,88	3,66%	3,50%	4,69%	103,05%
23	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 72.700.885,68	66	0,00%	0,54%	-2.815,32	-0,17	1,15%	3,19%	13,05%	93,93%
24	BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 45.222.925,51	12	0,00%	0,54%	-1.580,64	-0,17	1,15%	3,18%	13,05%	93,63%

- *Fundos Fechados e Crédito Privado:* nesta tabela consideramos os ativos que possuem prazo de carência e ativos que na sua principal composição utiliza crédito privado.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 BANRISUL RPPS III FI RENDA FIXA	R\$ 31.289.255,23	18	2,51%	n/d	3,74	n/d	2,67%	5,82%	n/d	171,36%
02 BANRISUL RPPS II FI RENDA FIXA	R\$ 128.705.043,67	51	1,87%	n/d	3,13	n/d	2,15%	5,13%	n/d	151,05%
03 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 660.687.270,74	146	1,87%	n/d	3,13	n/d	2,15%	5,13%	n/d	151,05%
04 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 324.880.312,20	77	1,87%	n/d	3,13	n/d	2,15%	5,12%	n/d	150,75%
05 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 714.005.072,52	93	2,61%	n/d	3,99	n/d	2,77%	4,40%	n/d	129,55%
06 CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 235.378.280,14	120	1,04%	1,10%	1,88	-0,95	1,49%	4,30%	10,77%	126,61%
07 BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 397.734.233,78	59	0,96%	1,24%	1,53	-1,15	1,42%	4,22%	9,87%	124,25%
08 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 2.028.549.843,89	211	1,94%	1,74%	3,98	-0,93	2,43%	4,12%	9,39%	121,31%
09 BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	R\$ 375.452.798,48	149	1,02%	n/d	0,57	n/d	1,27%	4,06%	n/d	119,54%
10 BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.204.967.185,63	348	1,01%	1,28%	0,58	-1,28	1,27%	4,06%	9,39%	119,54%
11 BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 207.489.815,84	92	1,01%	1,10%	0,56	-1,10	1,27%	4,05%	10,40%	119,25%
12 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 185.566.045,02	140	1,01%	1,08%	0,56	-0,99	1,27%	4,04%	10,74%	118,95%
13 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 103.046.245,07	31	1,01%	1,08%	0,55	-1,03	1,27%	4,04%	10,63%	118,95%
14 ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION FIC RENDA FIXA LP	R\$ 69.960.634,35	5	0,71%	0,95%	1,70	-1,73	1,49%	3,65%	9,40%	107,47%
15 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.913.191.398,70	360	0,43%	0,81%	0,26	-1,13	1,18%	3,64%	11,11%	107,18%
16 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 91.565.844,71	23	0,43%	0,81%	-0,01	-1,19	1,17%	3,62%	11,00%	106,59%
17 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.899.893.732,27	661	1,19%	1,17%	4,11	-0,93	1,88%	3,54%	10,69%	104,23%
18 CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	R\$ 737.950.499,46	120	0,46%	0,99%	1,99	-0,72	1,30%	3,31%	11,58%	97,46%
19 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 5.074.930.034,52	794	0,29%	0,84%	1,04	-0,78	1,21%	3,25%	11,71%	95,69%
20 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 179.590.984,35	42	0,00%	0,54%	-3.192,88	-0,12	1,16%	3,20%	13,12%	94,22%
21 SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 379.786.166,71	11.232	0,09%	0,05%	6,10	1,46	1,22%	3,18%	13,46%	93,63%
22 ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.954.805.753,68	399	0,15%	0,08%	-0,39	3,34	1,17%	3,10%	13,96%	91,28%
23 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 67.352.623,30	15	0,10%	0,07%	-13,54	2,38	0,97%	2,76%	13,67%	81,26%
24 SANTANDER EQUILÍBRIO ULTRA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CP	R\$ 4.687.157.794,99	37.991	0,13%	0,07%	-11,60	-1,35	1,04%	2,65%	13,04%	78,03%
25 SANTANDER EQUILÍBRIO ADVANCED FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CP	R\$ 5.840.417.233,02	698	0,22%	0,13%	-8,37	-0,21	1,01%	2,43%	13,22%	71,55%
26 DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.505.869.755,22	45.675	0,44%	0,24%	-9,85	-1,69	0,86%	1,54%	12,30%	45,34%
27 CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 224.743.717,51	23	3,74%	3,69%	4,00	-1,34	2,78%	1,40%	1,74%	41,22%
28 CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 828.249.775,73	104	3,87%	4,10%	4,00	-1,42	2,78%	1,20%	-0,14%	35,33%
29 CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 185.475.582,31	26	2,78%	2,31%	0,56	-1,88	1,27%	1,13%	3,28%	33,27%
30 CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 227.650.386,28	17	2,82%	2,30%	0,56	-1,88	1,27%	1,08%	3,28%	31,80%
31 CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 54.092.455,05	21	2,83%	2,31%	0,56	-1,88	1,27%	1,07%	3,27%	31,50%
32 SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.835.609.219,63	174	0,74%	0,39%	-13,07	-1,71	0,85%	1,07%	11,71%	31,50%
33 CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 479.498.618,64	105	2,85%	2,31%	0,57	-1,88	1,27%	1,05%	3,28%	30,92%
34 CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 3.501.227.547,95	284	2,86%	2,37%	0,58	-1,87	1,27%	1,05%	3,09%	30,92%
35 BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	R\$ 32.079.165,07	21	2,62%	1,89%	17,86	-1,64	1,53%	0,98%	6,07%	28,85%
36 BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	R\$ 155.776.514,05	96	2,66%	1,87%	17,20	-1,67	1,52%	0,89%	5,98%	26,20%
37 CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 236.853.474,89	38	2,74%	1,92%	16,27	-1,73	1,50%	0,74%	5,55%	21,79%
38 CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 267.828.263,49	34	2,80%	1,97%	16,61	-1,70	1,51%	0,69%	5,48%	20,32%

Fundos de Investimentos Multimercados:

Estes fundos são os mais dinâmicos e mais variados do mercado. Nesta classe de fundos, o Gestor tem a liberdade de escolher os ativos conforme acredita ser o melhor para cada momento do mercado.

Nesta comparação ordenamos pela rentabilidade, mas podemos analisar também pelo Índice Sharpe, para que você possa notar a diferença no resultado. Isto porque o investidor dos Fundos Multimercado nem sempre procura pela melhor relação Volatilidade x Rentabilidade e opta por investir nos fundos mais rentáveis, mesmo que isto resulte em maiores riscos ou volatilidade.

Você pode notar isto comparando as colunas “Var.” e “Sharp” na imagem abaixo:

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno			% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano	nos últimos 12 meses	
01 CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR FI MULTIMERCADO LP	R\$ 9.092.702,96	630	6,62%	8,54%	2,98	-0,02	4,47%	8,66%	11,09%	254,71%
02 BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 126.014.881,91	96	0,65%	0,71%	3,36	-1,18	1,63%	3,65%	11,28%	107,35%
03 BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 319.902.124,32	181	0,53%	0,51%	1,78	-0,83	1,39%	3,30%	12,27%	97,06%
04 BRADESCO PLUS FI MULTIMERCADO	R\$ 1.916.280.089,72	20	0,06%	0,08%	-1,23	1,12	1,17%	3,25%	13,50%	95,59%
05 IB INSTITUCIONAL ACTIVE FIX FI MULTIMERCADO	R\$ 1.790.744.687,15	111	0,07%	0,08%	-0,18	-1,28	1,17%	3,17%	13,04%	93,24%
06 ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	R\$ 75.415.341,13	34	0,18%	0,17%	1,45	-0,97	1,24%	3,11%	12,90%	91,47%
07 CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.704.930.004,41	3.244	0,25%	0,24%	-1,83	0,04	1,14%	3,09%	13,30%	90,88%
08 BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 17.576.054.263,03	206.304	0,23%	0,22%	1,23	-2,15	1,23%	3,04%	12,15%	89,41%
09 CAIXA JUROS E MOEDAS PLUS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 54.071.461,98	1.143	0,25%	0,24%	-3,35	-0,63	1,10%	3,00%	12,91%	88,24%
10 BANRISUL ESPELHO ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FIC MULTIMERCADO	R\$ 4.100.291,72	13	0,58%	1,08%	2,61	-0,73	1,49%	2,97%	11,39%	87,35%
11 SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	R\$ 1.641.918.279,15	5.066	0,20%	0,56%	-6,14	-0,16	0,89%	2,59%	13,06%	76,18%
12 BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 3.054.112.839,62	55.155	0,49%	0,94%	-0,14	-1,76	1,16%	2,56%	9,39%	75,29%
13 BRADESCO ALOCAÇÃO MODERADA ÁGORA FIC MULTIMERCADO	R\$ 5.756.938,60	1.984	0,34%	0,40%	-5,85	-3,04	0,66%	2,47%	10,43%	72,65%
14 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 164.775.355,88	583	2,39%	n/d	-1,30	n/d	0,41%	2,34%	n/d	68,82%
15 BANRISUL LIVRE FI MULTIMERCADO LP	R\$ 12.730.092,09	133	0,77%	0,81%	-1,63	-1,68	0,90%	2,30%	10,08%	67,65%
16 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 1.627.545.048,97	6.247	2,22%	2,08%	-0,37	-0,88	1,07%	2,15%	8,90%	63,24%
17 BRADESCO GOLDEN PROFIT CONSERVADOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 3.998.612,96	127	1,08%	1,06%	-3,13	-1,84	0,50%	1,71%	8,70%	50,29%
18 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	R\$ 66.120.708,62	575	1,55%	1,55%	-4,48	-4,28	0,43%	1,14%	-1,54%	33,53%
19 CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 266.623.257,20	124	1,86%	1,87%	-1,11	-0,76	0,81%	1,02%	9,84%	30,00%
20 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 127.215.351,39	606	2,55%	n/d	-0,88	n/d	0,77%	0,47%	n/d	13,82%
21 CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 624.995.529,15	6.349	2,71%	3,05%	-1,58	-1,07	0,49%	0,28%	5,56%	8,24%
22 CAIXA MULTIGESTOR MULTISTRATÉGIA FIC MULTIMERCADO	R\$ 221.562.241,45	1.769	0,91%	1,05%	-8,69	-1,70	-0,36%	0,22%	9,06%	6,47%
23 RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	R\$ 127.636.032,08	22	3,14%	3,16%	-3,04	-1,75	-0,29%	-1,06%	0,58%	-31,18%
24 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	R\$ 109.480.777,50	83	3,37%	2,17%	-3,47	-4,70	-0,71%	-1,19%	-8,72%	-35,00%

Fundos de Investimentos em Renda Variável:

Como os fundos de ações são bastante variados e podem ter desempenhos muito diferentes conforme o tipo de ativos que cada classe de fundo se dedica a investir, dividimos em um maior número de tipos de fundos.

IBX: Tem por objetivo ser o indicador de desempenho médio das cotações dos ativos de maior negociabilidade e representatividade do mercado de ações brasileiro, é composto por um percentual de ações que é ponderado pelo seu número de ações em negociação no mercado acionário.

Ibovespa: Índice da Bolsa de Valores de São Paulo. Ele representa uma carteira teórica das ações com maior negociabilidade na Bolsa de Valores brasileira. Esse índice é um indicador de comportamento das ações mais negociadas na Bolsa em um determinado período. Isso faz com que o Ibovespa, representado pela sigla IBOV, seja conhecido como o termômetro do mercado de ações do país.

Small Caps: As Small Caps são ações da Bolsa de Valores com menor capitalização de mercado, ou seja, são ações de empresas com menor valor de mercado. O que não significa que não sejam atrativas, até porque podem oferecer retornos mais altos, claro que isso significa maiores riscos

Ações: Investir em **fundos de ações** é uma maneira um pouco mais simples de apostar na bolsa de valores, sem ter de operar diretamente no pregão.

Exterior: Os fundos de investimento no exterior são fundos em que mais de 40% da carteira é composta por ativos internacionais. Embora sejam negociados localmente, eles são compostos por ações, títulos e outros ativos localizados no exterior.

Para melhor visualização, neste ranking, separamos da seguinte forma: Comparamos juntos todos os ativos com benchmark Ibovespa, IBX e Small Caps e separamos em uma tabela os ativos destinados ao exterior.

- *Fundos de Investimentos em Ações*

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido		Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno		% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023	
	31/03/2023			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano		nos últimos 12 meses
	R\$										
01 CAIXA BANCO DO BRASIL PLUS FI AÇÕES	R\$ 71.811.120,15	2.638	13,75%	15,60%	-1,24	0,45	-2,09%	15,57%	24,43%	467,04%	
02 BB FI AÇÕES	R\$ 366.978.411,29	23.100	15,52%	15,52%	-1,25	0,45	-2,10%	15,55%	24,43%	457,35%	
03 BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 1.281.459.571,88	23.459	7,47%	10,78%	1,60	-0,58	3,57%	7,90%	-3,11%	232,35%	
04 CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	R\$ 512.240.949,78	23.153	9,40%	13,41%	1,99	-0,07	3,85%	5,28%	6,70%	155,29%	
05 BB CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	R\$ 125.042.032,27	11.847	14,36%	15,65%	-0,40	-0,73	-0,66%	1,42%	-15,69%	41,76%	
06 BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	R\$ 137.253.436,44	9.342	11,93%	11,59%	-3,56	0,90	-5,03%	1,38%	36,98%	40,89%	
07 CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	R\$ 153.062.576,60	6.787	14,01%	15,39%	-0,49	-0,81	-0,90%	-0,02%	-17,23%	-1,47%	
08 BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	R\$ 71.068.293,21	4.488	8,58%	10,47%	-0,93	-0,78	-0,28%	-1,49%	-6,83%	-43,82%	
09 BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	R\$ 266.949.155,14	2.969	7,96%	9,37%	-2,05	-1,15	-1,63%	-2,09%	-11,54%	-61,47%	
10 BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	R\$ 185.948.028,53	15.264	11,27%	15,24%	-2,05	-0,64	-3,83%	-2,27%	-12,44%	-66,76%	
11 CAIXA INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	R\$ 184.119.112,83	2.635	10,66%	11,17%	0,12	-0,80	1,22%	-2,69%	-8,79%	-79,43%	
12 SAFRA SMALL CAP FIC AÇÕES	R\$ 54.634.844,35	9.359	10,57%	12,69%	-1,07	-1,12	-1,23%	-1,23%	-19,02%	-61,18%	
13 BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	R\$ 158.270.102,81	6.856	8,19%	10,12%	-3,27	-1,32	-3,91%	-3,46%	-16,35%	-101,76%	
14 SAFRA SETORIAL BANCOS FIC AÇÕES	R\$ 36.081.622,15	709	12,56%	12,76%	-1,50	-0,87	-2,37%	-4,17%	-13,48%	-122,65%	
15 SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 106.155.366,05	2.725	8,38%	9,10%	-2,27	-0,93	-2,00%	-4,24%	-6,95%	-124,71%	
16 CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 215.135.718,36	2.474	8,24%	8,87%	-2,37	-0,97	-2,06%	-4,28%	-7,17%	-125,88%	
17 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	R\$ 847.735.550,84	1.625	8,14%	9,83%	-1,93	-1,14	-1,50%	-4,43%	-10,37%	-130,29%	
18 SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 84.014.693,84	10.672	16,85%	18,42%	-2,86	0,31	-7,06%	-4,53%	18,35%	-133,24%	
19 CAIXA PETROBRAS PRÉ-SAL FI AÇÕES	R\$ 57.496.446,04	1.932	16,90%	18,43%	-2,87	0,30	-7,13%	-4,61%	17,85%	-135,69%	
20 SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	R\$ 68.749.332,37	829	8,01%	9,17%	-1,92	-1,07	-1,46%	-4,68%	-9,47%	-137,65%	
21 BANRISUL DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 23.045.398,59	854	8,09%	8,29%	-2,47	-1,46	-2,33%	-4,86%	-13,50%	-142,84%	
22 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	R\$ 475.408.099,01	1897	8,40%	9,21%	-2,23	-1,08	-2,53%	-5,20%	-12,94%	-162,94%	
23 CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	R\$ 19.169.887,38	326	12,66%	12,35%	-0,97	-0,97	-1,33%	-5,31%	-14,97%	-166,18%	
24 BRADESCO PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 184.028.247,52	6.406	17,14%	18,72%	-3,21	0,33	-7,81%	-5,62%	19,59%	-165,29%	
25 BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	R\$ 146.792.801,20	4.929	12,68%	12,35%	-1,05	-1,02	-1,49%	-5,63%	-16,05%	-165,59%	
26 BB PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 453.976.627,51	25.148	17,04%	18,58%	-3,21	0,29	-7,79%	-5,69%	17,56%	-165,59%	
27 BB EQUILADIAÇÃO FIC AÇÕES	R\$ 136.639.948,88	91	9,81%	10,10%	-1,10	-1,33	-1,13%	-1,33%	-13,96%	-170,88%	
28 CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 570.557.469,86	16.863	17,22%	18,83%	-3,26	0,33	-7,96%	-6,02%	19,31%	-177,06%	
29 BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 546.684.027,54	22.266	9,18%	12,44%	-2,21	-1,27	-2,21%	-6,07%	-13,09%	-178,53%	
30 ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 225.102.872,97	215	8,37%	9,23%	-2,73	-1,25	-2,95%	-6,10%	-12,75%	-179,41%	
31 SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	R\$ 80.528.474,82	4.518	17,27%	18,87%	-3,28	0,32	-8,03%	-6,15%	18,65%	-180,88%	
32 BANRISUL FI AÇÕES	R\$ 91.005.554,00	1.566	9,04%	9,85%	-2,04	-1,56	-2,82%	-6,18%	-19,91%	-181,76%	
33 CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 69.251.334,10	1.947	9,08%	10,19%	-2,56	-1,40	-3,14%	-6,22%	-18,10%	-182,94%	
34 BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	R\$ 309.607.968,47	616	8,68%	9,81%	-2,75	-1,23	-3,19%	-6,39%	-13,90%	-187,94%	
35 SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 220.007.708,91	4.910	9,13%	9,96%	-1,63	-1,18	-1,65%	-6,68%	-13,42%	-196,47%	
36 BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	R\$ 796.888.791,42	31.545	9,11%	10,44%	-3,85	-1,44	-4,98%	-6,82%	-19,47%	-200,59%	
37 BB EQUILADIAÇÃO FIC AÇÕES	R\$ 84.071.021,14	2.189	9,62%	8,99%	-1,55	-1,78	-2,22%	-6,87%	-20,55%	-202,68%	
38 BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 540.347.959,07	706	8,58%	9,21%	-2,77	-1,16	-3,24%	-6,88%	-11,27%	-202,35%	
39 ITAÚ INDEX IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 1.650.290.370,71	20	9,49%	10,19%	-2,23	-1,20	-2,83%	-6,96%	-14,44%	-204,71%	
40 SAFRA EQUITY PORTFÓLIO SPECIAL FIC AÇÕES	R\$ 22.366.079,47	658	9,48%	10,40%	-2,23	-1,99	-2,90%	-6,96%	-21,97%	-204,71%	
41 BB AGRO FIC AÇÕES	R\$ 319.433.116,53	5.168	7,06%	7,94%	-4,14	-1,62	-4,79%	-7,05%	-14,86%	-207,35%	
42 CAIXA BRASIL FIF IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 72.755.935,21	92	9,37%	10,11%	-2,28	-1,22	-2,83%	-7,11%	-14,57%	-209,12%	
43 BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	R\$ 266.969.948,95	48	9,45%	10,19%	-2,28	-1,23	-2,90%	-7,13%	-15,05%	-209,71%	
44 CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 394.998.270,55	55	9,34%	10,03%	-2,30	-1,24	-2,84%	-7,13%	-14,73%	-209,71%	
45 ITAÚ INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I	R\$ 167.750.096,22	4.193	9,49%	10,19%	-2,28	-1,24	-2,90%	-7,15%	-15,13%	-210,29%	
46 ITAÚ INDEX IBOVESPA 1 FI AÇÕES	R\$ 33.616.359,81	1.674	9,50%	10,19%	-2,28	-1,24	-2,91%	-7,17%	-15,20%	-210,88%	
47 BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	R\$ 212.593.050,45	7.172	9,46%	10,12%	-2,31	-1,27	-2,95%	-7,22%	-15,57%	-210,88%	
48 SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	R\$ 19.656.231,02	655	9,20%	10,05%	-2,29	-1,23	-2,85%	-7,25%	-14,64%	-212,35%	
49 ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	R\$ 404.778.749,36	43	9,91%	9,68%	-2,81	-1,24	-3,60%	-7,25%	-13,74%	-212,24%	
50 BRADESCO INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 20.958.932,60	529	9,51%	10,18%	-2,33	-1,27	-2,99%	-7,26%	-15,64%	-213,53%	
51 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	R\$ 604.910.874,03	124	9,34%	10,23%	-2,55	-1,33	-3,48%	-7,27%	-16,91%	-213,82%	
52 CAIXA INDEXA ISE FI AÇÕES	R\$ 4.811.990,56	492	10,42%	10,90%	-1,07	-1,74	-1,23%	-7,32%	-26,02%	-215,29%	
53 BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 203.763.535,03	6.386	9,45%	10,12%	-2,34	-1,30	-2,99%	-7,34%	-16,00%	-215,88%	
54 SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 268.018.483,60	34	9,60%	10,27%	-2,45	-1,40	-3,41%	-7,42%	-18,24%	-216,24%	
55 CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 92.685.169,58	2.787	9,29%	9,98%	-2,38	-1,31	-2,99%	-7,43%	-15,89%	-218,53%	
56 ITAÚ INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 104.758.591,84	3.183	9,50%	10,19%	-2,34	-1,29	-3,01%	-7,43%	-16,16%	-218,53%	
57 ITAÚ GOVERNANÇA CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	R\$ 31.781.112,34	7	9,22%	10,29%	-2,57	-1,30	-3,25%	-7,47%	-16,52%	-219,71%	
58 BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	R\$ 816.966.228,89	1.588	9,06%	9,95%	-2,84	-1,43	-3,40%	-7,50%	-17,88%	-220,59%	
59 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	R\$ 196.396.128,76	28	9,10%	10,10%	-2,87	-1,28	-3,69%	-7,65%	-15,57%	-225,00%	
60 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ATIVO FI AÇÕES	R\$ 11.029.073,87	2	9,12%	10,09%	-2,83	-1,27	-3,63%	-7,65%	-15,39%	-225,00%	
61 DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 138.835.922,63	494	9,05%	10,15%	-2,66	-1,25	-3,51%	-7,69%	-15,18%	-226,18%	
62 BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	R\$ 718.755.405,54	1.417	9,20%	10,25%	-2,72	-1,34	-3,50%	-7,74%	-17,19%	-227,65%	
63 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	R\$ 565.597.943,80	1.185	8,79%	9,76%	-3,21	-1,43	-4,23%	-7,75%	-17,37%	-227,94%	
64 BB CIELO FI AÇÕES	R\$ 64.645.198,82	13.130	16,69%	20,27%	0,06	1,02	0,87%	-0,79%	59,61%	-229,12%	
65 BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	R\$ 136.588.948,64	5.548	9,49%	10,11%	-2,56	-1,34	-3,51%	-7,86%	-16,68%	-231,18%	
66 BRADESCO VALE FI AÇÕES	R\$ 349.839.822,72	5.977	10,98%	16,61%	-1,91	-0,99	-3,89%	-7,89%	-10,21%	-232,06%	
67 BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.222.583.489,91	23.239	9,19%	10,19%	-3,01	-1,40	-3,71%	-7,97%	-18,09%	-234,41%	
68 BRADESCO IS SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL FI AÇÕES	R\$ 15.538.835,38	707	10,32%	10,79%	-1,98	-1,85	-2,70%	-7,97%	-27,41%	-234,41%	
69 BB VALE FI AÇÕES	R\$ 925.409.297,65	29.583	10,97%	16,61%	-1,91	-0,51	-3,89%	-7,81%	-10,64%	-234,71%	
70 BANRISUL ÍNDICE FI AÇÕES	R\$ 19.052.804,70	611	9,86%	9,91%	-1,90	-1,33	-3,79%	-8,03%	-16,10%	-236,18%	
71 CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	R\$ 778.111.323,19	15.613	11,02%	16,62%	-1,74	-0,51	-4,00%	-8,11%	-10,81%	-238,53%	
72 BRADESCO GOVERNANÇA CORPORATIVA FIC AÇÕES	R\$ 3.156.807,69	74	10,29%	10,69%	-2,02	-1,89	-2,76%	-8,13%	-27,85%	-239,12%	
73 SANTANDER VALE PLUS FIC AÇÕES	R\$ 30.672.260,69	273	11,04%	16,65%	-1,94	-0,52	-4,01%	-8,16%	-11,09%	-240,00%	
74 ITAÚ FOF FIC AÇÕES	R\$ 1.537.795.489,08	19.369	9,70%	9,95%	-2,34	-1,30	-3,99%	-8,20%	-19,87%	-240,12%	
75 ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 176.379.126,94	24	8,70%	9,53%	-3,20	-0,98	-3,93%	-8,30%	-8,77%	-244,12%	
76 BRADESCO IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	R\$ 36.286.169,51	900	9,42%	10,10%	-2,81	-1,38	-3,82%	-8,33%	-17,37%	-245,00%	
77 ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	R\$ 437.364.148,91	11.521	10,71%	11,25%	-1,68	-1,53	-2,39%	-8,74%	-23,37%	-267,06%	
78 BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	R\$ 6.828.790,10	617	9,79%	10,25%	-2,43	-1,75	-3,47%	-8,84%	-24,10%	-260,00%	
79 ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	R\$ 145.092.701,44	18.014	9,14%	9,76%	-2,64	-1,83	-3,56%	-9,14%	-25,24%	-268,82%	
80 CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 506.329.839,46	6.356	11,24%	12,74%	-1,25	-1,57	-1,83%	-9,25%	-28,20%	-272,06%	
81 CAIXA INDEXA IAGRO FI AÇÕES	R\$ 13.070.581,61	359	9,39%	n/d	-2,73	n/d	-4,24%	-9,29%	n/d	-273,24%	
82 BRADESCO FI AÇÕES	R\$ 25.228.735,49	1.056	18,04%	16,13%	-0,10	-1,30	0,40%	-9,39%	-33,32%	-276,18%	
83 SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	R\$ 95.018.198,02	1.298	9,19%	10,16%	-3,63	-1,36	-5,16%	-9,52%	-17,25%	-280,00%	
84 SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SUPREMO FIC AÇÕES	R\$ 62.772.851,11	2.865	9,19%	9,19%	-3,64	-1,37	-5,16%	-9,52%	-17,34%	-280,00%	
85 SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	R\$ 85.113.805,73	114	13,78%	13,91%	-1,46	-1,82	-3,34%	-9,95%	-36,26%	-292,65%	
86 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R\$ 339.836.716,12	86	9,94%	10,99%	-3,23	-1,76	-5,07%	-10,05%	-26,61%	-295,59%	
87 SAFRA CONSUMO FIC AÇÕES	R\$ 67.731.113,94	2.636	13,75%	13,88%	-1,50	-1,87	-3,43%	-10,21%	-37,11%	-300,29%	
88 ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	R\$ 174.749.727,23	77	10,07%	10,95%	-3,26	-1,77	-5,28%	-10,50%	-26,68%	-308,82%	
89 BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	R\$ 18.177.222,40	205	11,32%	12,21%	-3,21	-1,61	-5,57%	-11,18%	-27,57%	-314,71%	
90 CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 116.217.002,46	6.920	11,77%	13,28%	-2,41	-1,32	-6,04%	-13,01%	-38,85%	-382,65%	
91 BB CONSUMO FIC AÇÕES	R\$ 103.513.265,51	6.252	13,05%	13,32%	-2,58	-2,08	-6,39%	-13,02%	-39,28%	-382,94%	
92 CAIXA ELETRÓBRAS FI AÇÕES	R\$ 286.503.953,46	12.704	15,67%	n/d	-1,03	n/d	-3,06%	-21,01%	n/d	-617,94%	

• **Fundos de Investimentos no segmento exterior**

	Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno		% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023	
				no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano		nos últimos 12 meses
01	BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 400.508.406,46	18.088	8,03%	11,14%	3,18	-0,98	5,49%	11,39%	-12,41%	335,00%
02	BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 130.787.151,72	2.926	7,73%	10,63%	0,83	-0,20	2,58%	10,36%	5,61%	304,71%
03	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 2.012.391.655,50	500	8,78%	12,20%	1,35	-0,50	3,19%	8,45%	-3,59%	248,53%
04	CAIXA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 300.842.326,52	5.391	8,73%	12,13%	1,30	-0,53	3,10%	8,21%	-4,27%	241,47%
05	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 410.009.146,57	24.206	6,86%	9,62%	1,43	-0,72	3,17%	6,72%	-4,10%	197,65%
06	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	R\$ 16.684.433,29	868	7,55%	9,56%	1,64	-0,78	3,49%	4,95%	-5,11%	145,59%
07	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCA	R\$ 80.620.924,32	705	7,99%	10,24%	-0,78	-0,61	0,09%	3,66%	-2,86%	107,65%
08	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 1.271.482.695,92	158	7,66%	11,32%	0,02	-0,58	1,09%	3,47%	-4,07%	102,06%
09	BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 658.756.412,99	12.712	7,66%	11,32%	-0,04	-0,62	1,00%	3,21%	-5,03%	94,41%
10	BRAPENCO FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 333.530.949,20	68	7,72%	11,26%	0,13	-0,61	1,26%	3,13%	-4,72%	92,06%
11	BRAPENCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 115.332.536,57	70	7,66%	11,22%	0,10	-0,60	1,22%	3,02%	-4,48%	88,82%
12	BRAPENCO FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 138.210.417,92	2.140	7,72%	11,27%	0,06	-0,66	1,16%	2,85%	-5,74%	83,82%
13	BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 21.878.719,41	1.706	9,82%	10,98%	1,83	-0,03	3,95%	2,54%	9,50%	74,71%
14	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕ	R\$ 535.485.444,91	58	8,97%	11,79%	-0,99	-0,37	-0,39%	2,15%	0,11%	63,24%
15	CAIXA COMPROMISSO FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 5.982.318,21	214	5,64%	8,54%	0,22	-1,28	1,35%	1,52%	-11,41%	44,71%

Fundos de Investimentos Imobiliários:

Os Fundos Imobiliários são condomínios de investidores, administrados por instituições financeiras e fiscalizados pela CVM. Tem por objetivo aplicar recursos em negócios com base imobiliária, como desenvolvimento de empreendimentos imobiliários, imóveis já prontos ou títulos financeiros imobiliários, como CRI, LH, LCI ou cotas de fundos imobiliários já constituídos.

	Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno		% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023	
				no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano		nos últimos 12 meses
01	CAIXA TRX LOGÍSTICA RENDA FII - CXTL11	R\$ 25.009.895,80	n/d	16,47%	25,64%	1,09	1,55	3,87%	30,90%	126,39%	908,82%
02	RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	R\$ 1.252.220.789,13	n/d	4,68%	4,88%	-1,45	-0,78	0,36%	2,21%	4,01%	65,00%
03	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	R\$ 124.147.541,53	n/d	9,66%	8,39%	0,74	-0,23	2,34%	1,92%	7,06%	56,47%
04	CAIXA RIO BRAVO FOFII II FII - CRFF11	R\$ 55.616.372,74	n/d	6,91%	11,20%	-2,74	-0,23	-2,28%	-3,46%	4,49%	-101,76%
05	BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	R\$ 64.110.281,93	n/d	7,28%	6,38%	-4,28	-0,17	-5,54%	-4,30%	9,72%	-126,47%
06	XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11	R\$ 104.359.429,79	n/d	16,98%	19,48%	-2,78	-0,48	-8,73%	-4,54%	-14,41%	-133,53%
07	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	R\$ 122.197.478,50	n/d	10,59%	11,84%	-1,32	-1,52	-0,72%	-10,95%	-24,94%	-322,06%
08	RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA FII - RCRB11	R\$ 769.574.623,05	n/d	11,00%	12,90%	-1,94	-0,68	-3,73%	-12,77%	-9,20%	-375,59%
09	RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII - RBVO11	R\$ 8.960.979,35	n/d	14,48%	17,67%	-1,76	-0,47	-4,26%	-14,46%	-11,11%	-425,29%
10	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	R\$ 298.691.504,18	n/d	21,11%	21,83%	0,03	-1,23	0,90%	-20,21%	-42,01%	-594,41%

Fundos ETF:

Devido ao aumento e por ser uma boa alternativa para os iniciantes e experientes em Renda Variável, uma vez que a sua exposição é indireta, quando comparada ao investimento em ações, abrimos um campo de comparação somente para as ETF's. Exchange-Traded Fund (ETF) é um fundo de ações que tem como referência um índice da bolsa de valores. Então, a composição é feita com o objetivo de atingir rendimentos iguais ou superiores ao indicador utilizado.

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 31/03/2023	Número de Cotistas	VaR		Sharpe		Retorno		% da Meta IPCA + 5,20% ANO 2023	
			no ano	nos últimos 12 meses	no ano - diária	nos últimos 12 meses	no mês	no ano		nos últimos 12 meses
01 IT NOW NYSE FANG+ FUNDO DE ÍNDICE - TECK11	R\$ 45.354.502,09	4.769	16,35%	19,55%	2,94	-0,11	9,70%	33,28%	-0,36%	978,82%
02 IT NOW MSCI USA IMI MILLENIALS SELECT 50 FUNDO DE ÍNDICE - MILL11	R\$ 8.784.247,00	480	9,54%	13,98%	1,86	-0,37	4,62%	13,30%	-2,78%	391,18%
03 MIRAE ASSET PRÉ FUNDO DE ÍNDICE RENDA FIXA - FIXA11	R\$ 99.662.929,22	616	2,90%	3,16%	4,27	-0,32	3,14%	4,63%	10,68%	136,18%
04 IT NOW ID ETF IMA-B FUNDO DE ÍNDICE - IMAB11	R\$ 1.878.395.599,20	4.223	2,37%	2,58%	4,66	-0,99	2,64%	3,90%	7,21%	114,71%
05 BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$ 102.607.152,16	20	8,42%	9,66%	-2,00	-1,23	-1,98%	-1,10%	-13,64%	-32,35%
06 IT NOW IDIV FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	R\$ 400.227.835,75	10.796	8,41%	9,09%	-2,28	-0,90	-2,02%	-4,10%	-6,45%	-120,59%
07 IT NOW IFNC FUNDO DE ÍNDICE - FIND11	R\$ 496.976.245,90	1.274	12,83%	12,45%	-0,94	-0,97	-1,28%	-5,32%	-15,10%	-156,47%
08 ISHARES ÍNDICE CARBONO EFICIENTE BRASIL FUNDO DE ÍNDICE - ECOO11	R\$ 33.896.144,17	1.865	10,51%	10,70%	-1,11	-1,39	-1,24%	-6,13%	-19,23%	-180,29%
09 IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	R\$ 3.994.102.387,60	9.503	9,49%	10,19%	-2,25	-1,21	-2,85%	-7,01%	-14,61%	-206,18%
10 CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - XBOV11	R\$ 75.181.670,19	650	9,33%	10,02%	-2,28	-1,24	-2,85%	-7,04%	-14,65%	-207,06%
11 ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	R\$ 13.055.295.727,63	117.995	9,49%	10,18%	-2,26	-1,22	-2,87%	-7,05%	-14,68%	-207,35%
12 IT NOW IMAT FUNDO DE ÍNDICE - MATB11	R\$ 65.428.047,50	3.528	9,73%	12,44%	-3,76	-1,10	-6,72%	-8,62%	-17,87%	-253,53%
13 ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11	R\$ 1.840.939.622,72	45.417	11,31%	12,82%	-1,19	-1,52	-1,71%	-9,38%	-27,62%	-275,88%

Disposições Gerais

O mês de Março foi um mês marcado pela volatilidade, incertezas e pela percepção negativa em relação à trajetória fiscal do novo governo, assim como as expectativas do mercado quanto a divulgação do Novo Arcabouço Fiscal, que apesar do mercado ter reagido de forma positiva, em contrapartida ao que era o esperado, a apresentação da nova regra fiscal não foi o bastante para reverter o cenário pessimista do mercado, dadas as inúmeras incertezas quanto aos meios de arrecadação de receita para o controle da dívida. Os ruídos em torno do fiscal e a pressão econômica do governo ao Banco Central e o tom mais duro adotado pelo BC ao controle da inflação, trouxeram impacto negativo no mercado de ações, com o índice Ibovespa fechando o mês de março em queda de 2,91%, acumulando uma queda de 7,15% no ano.

A continuidade do aperto monetário pelos principais Bancos Centrais e expectativa de um menor crescimento econômico em 2023, resultaram em investidores cautelosos com as perspectivas de inflação elevada. O risco de crise bancária, após a quebra do Silicon Valey Bank, Signature Bank, First Bank, além dos resultados negativos do Credit Suisse, trouxe aversão ao risco e alterações na curva de juros. Acontecimentos que fizeram com que o mercado passasse a precificar uma estabilidade dos juros para a próxima reunião do FOMC, que em contrapartida trouxe um aumento da taxa de juros menor que o esperado anteriormente, com um aumento de 0,25 p.p, mas manteve a dinâmica no controle da inflação.

Nos próximos meses, o cenário externo deverá continuar com um grau de incerteza e volatilidade acima do usual. As dúvidas em relação à inflação, ao crescimento e à condução da política monetária nas economias desenvolvidas aumentam a dificuldade de precificação dos ativos.

Equipe Técnica de Investimentos
Referência Gestão e Risco