

COMPARATIVO TRIMESTRAL FUNDOS DE INVESTIMENTO RPPS

SETEMBRO 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 29 de setembro 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. Para fins de visualização, sabedores que a indústria de fundos de investimento possui muitos ativos, iremos utilizar como parâmetro por categoria, com no máximo de 50 fundos a serem demonstrados em nosso relatório, mas para nossa análise foram considerados todos.

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 29/09/2023	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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 6.050.581.610,41	685	0,85%	1,08%	-4,05	18,01%	0,88%	11,72%	14,00%	156,09%
02 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 2.195.169.805,31	213	1,55%	1,83%	-4,71	-0,50	-0,30%	11,35%	11,30%	151,08%
03 BB ASSET ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 5.316.465,80	2.772	0,85%	0,76%	9,01	0,03	2,57%	10,37%	13,60%	138,12%
04 BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 6.224.655.260,34	55.068	0,91%	0,81%	7,11	0,08	2,43%	10,33%	13,71%	137,53%
05 BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 8.906.699.435,49	404	0,04%	0,03%	12,93	7,16	1,05%	10,30%	14,11%	137,20%
06 ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 5.271.171.485,51	385	0,05%	0,05%	17,04	3,91	1,05%	10,23%	14,01%	136,21%
07 SANTANDER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 5.797.851.864,19	312	0,04%	0,04%	19,87	4,89	1,02%	10,22%	13,98%	136,04%
08 CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	R\$ 5.816.586.914,15	426	0,04%	0,04%	12,24	2,42	1,02%	10,15%	13,79%	135,10%
09 SICREDI CDI FIC RENDA FIXA LP	R\$ 422.417.827,05	18.176	0,05%	0,04%	8,88	2,50	1,02%	10,12%	13,80%	134,75%
10 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 2.788.665.794,77	467	0,05%	0,04%	18,00	2,61	1,02%	10,12%	13,84%	134,73%
11 CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 14.368.447.188,06	985	0,03%	0,03%	20,88	3,18	1,03%	10,09%	13,79%	134,31%
12 CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 13.577.600.008,59	16.781	0,04%	0,04%	20,60	2,14	1,02%	10,04%	13,74%	133,63%
13 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	R\$ 1.956.686.337,58	1.412	0,02%	0,02%	5,49	-0,27	0,99%	9,95%	13,55%	132,46%
14 BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 3.369.747.174,80	370	0,02%	0,02%	2,47	0,20	0,98%	9,94%	13,57%	132,41%
15 CAIXA INDEXA TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	R\$ 404.041.616,47	3.146	0,02%	0,01%	1,07	-0,21	0,98%	9,93%	13,55%	132,24%
16 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 13.380.727.353,70	721	0,04%	0,03%	-4,49	-1,23	0,95%	9,91%	13,46%	132,00%
17 SAFRA SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.609.414.239,09	47	0,01%	0,01%	1,06	-0,34	0,98%	9,90%	13,55%	131,86%
18 BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 30.629.902.188,38	176	0,01%	0,01%	-0,29	-1,41	0,97%	9,90%	13,52%	131,84%
19 SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.180.211.642,67	14.817	0,02%	0,02%	3,25	-1,93	0,98%	9,89%	13,48%	131,74%
20 ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 39.295.223.216,04	3.070	0,01%	0,01%	0,22	-2,48	0,97%	9,89%	13,49%	131,71%
21 CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 438.119.575,77	70	0,03%	0,03%	-3,93	-2,17	0,96%	9,88%	13,42%	131,49%
22 BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 15.259.689.366,93	1.116	0,04%	0,04%	-3,00	-0,33	0,97%	9,87%	13,53%	131,38%
23 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 7.202.755.461,82	724	0,01%	0,01%	-4,95	-4,31	0,97%	9,84%	13,43%	131,08%
24 BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.225.578.394,71	3.775	0,03%	0,03%	1,19	-3,22	0,98%	9,81%	13,36%	130,67%
25 ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.381.611.780,76	101	0,30%	0,30%	-5,35	-0,50	0,76%	9,81%	13,19%	130,66%
26 SAFRA EXECUTIVE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	R\$ 694.891.424,56	25	0,28%	0,25%	-3,13	-0,11	0,76%	9,80%	13,49%	130,51%
27 SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 5.659.427.123,22	121	0,01%	0,01%	-7,69	-6,66	0,97%	9,79%	13,40%	130,38%
28 BANRISUL MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 2.393.142.375,73	5.852	0,02%	0,02%	-1,00	-4,71	0,97%	9,78%	13,39%	130,28%
29 SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS ADVANCED FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 2.122.239.470,69	4.583	0,01%	0,01%	-11,43	-8,25	0,96%	9,76%	13,31%	129,91%
30 CAIXA PREFERENCIAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.286.700.429,57	14.028	0,04%	0,04%	10,44	-2,58	1,00%	9,74%	13,34%	129,74%
31 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 4.578.244.933,29	226	0,01%	0,01%	-17,62	-18,94	0,96%	9,74%	13,29%	129,64%
32 BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 10.855.711.641,60	683	0,01%	0,01%	-11,58	-10,11	0,96%	9,73%	13,29%	129,56%
33 BRADESCO H TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 712.439.043,06	183	0,15%	0,13%	-6,89	-0,84	0,96%	9,73%	13,30%	129,55%
34 BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	R\$ 9.937.794.633,26	98.040	0,01%	0,01%	-13,01	-11,89	0,96%	9,73%	13,28%	129,51%
35 CAIXA SIGMA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 15.138.729.795,43	63.056	0,02%	0,01%	-7,95	-9,47	0,96%	9,72%	13,25%	129,48%
36 CAIXA PLENO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.606.783.993,43	34.290	0,04%	0,04%	6,86	-3,75	0,99%	9,67%	13,24%	128,81%
37 BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 358.625.803,52	1.148	0,02%	0,02%	-8,54	-8,98	0,95%	9,63%	13,13%	128,28%
38 SANTANDER MAIS FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 1.439.454.229,80	6.753	0,04%	0,04%	-7,63	-5,29	0,96%	9,59%	13,11%	127,69%
39 BB VIP FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 13.035.223.204,15	50.876	0,08%	0,07%	-17,38	-2,56	0,95%	9,57%	13,13%	127,37%
40 SANTANDER FLEXÍVEL ULTRA FIC RENDA FIXA LP	R\$ 924.643.177,53	10.604	0,22%	0,23%	-4,52	-0,94	0,80%	9,54%	13,04%	127,00%
41 BB SIMPLES SOLIDEZ DIFERENCIADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 20.011.288.583,85	676	0,01%	0,01%	-32,18	-23,96	0,94%	9,53%	13,01%	126,88%
42 SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 3.528.497.739,14	27.750	0,04%	0,04%	-10,50	-6,43	0,95%	9,52%	13,01%	126,76%
43 BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 2.124.288.238,19	157	0,14%	0,13%	4,23	-1,43	1,00%	9,45%	13,13%	125,78%
44 BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	R\$ 620.235.508,83	164	0,02%	0,02%	-12,80	-14,80	0,93%	9,43%	12,86%	125,52%
45 CAIXA SUPREMO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 169.698.639,29	1.028	0,14%	0,13%	0,30	-2,19	0,98%	9,39%	12,90%	125,04%
46 BB DIFERENCIADO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 20.445.786.556,33	1.114	0,01%	0,01%	-49,32	-48,13	0,92%	9,37%	12,80%	124,78%
47 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.836.954.249,95	235	0,42%	0,41%	-5,58	-1,20	0,42%	9,32%	12,39%	124,11%
48 BB PLUS ÁGIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 34.661.939.673,56	561.920	0,01%	0,01%	-44,23	-42,11	0,90%	9,14%	12,47%	121,73%
49 BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.380.807.738,12	999	0,01%	0,01%	-59,17	-46,93	0,90%	9,12%	12,44%	121,41%
50 CAIXA EXECUTIVO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.387.390.703,13	23.640	0,18%	0,15%	-6,68	-2,93	0,94%	9,07%	12,49%	120,79%
51 BB ABSOLUTO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 1.287.278.591,41	829	0,01%	0,01%	-88,82	-82,43	0,88%	8,96%	12,23%	119,24%
52 BB FI RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 3.379.769.117,75	251.647	0,01%	0,01%	-121,86	-69,80	0,87%	8,91%	12,15%	118,63%
53 SANTANDER CENTRUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 724.406.560,75	64.432	0,04%	0,03%	-42,51	-18,19	0,89%	8,85%	12,10%	117,84%
54 CAIXA BETA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 147.760.874,72	12.952	0,02%	0,01%	-56,87	-50,64	0,87%	8,78%	11,94%	116,85%
55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 861.359.920,43	362	0,01%	0,01%	-72,63	-76,43	0,90%	8,77%	11,86%	116,72%
56 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 141.774.173,76	15	0,90%	1,04%	-5,20	-0,78	0,12%	8,69%	11,61%	115,73%
57 CAIXA E-SIMPLES FI RENDA FIXA LP	R\$ 615.254.176,00	485.223	0,01%	0,01%	-62,80	-59,43	0,85%	8,65%	11,78%	115,21%
58 BB ÁGIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 3.135.465.559,79	172.756	0,01%	0,01%	-79,84	-75,03	0,84%	8,53%	11,63%	115,58%
59 BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 129.062.339,73	91	0,63%	0,66%	-4,06	-1,23	0,47%	8,46%	11,62%	112,62%
60 CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 196.673.469,55	273	0,90%	1,02%	-5,29	-0,93	0,10%	8,46%	11,28%	112,60%
61 CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	R\$ 16.548.382.539,56	1.185.455	0,01%	0,01%	-138,08	-148,05	0,83%	8,42%	11,47%	112,05%
62 BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 5.135.678.987,00	147.886	0,01%	0,01%	-144,27	-137,85	0,82%	8,36%	11,41%	111,33%
63 BB CLÁSSICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 1.406.963.505,13	1.445	0,01%	0,01%	-146,84	-133,70	0,82%	8,36%	11,40%	111,20%
64 BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 2.046.591.992,20	1.449	0,01%	0,01%	-92,50	-93,13	0,81%	8,24%	11,20%	109,73%
65 BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 1.407.446.219,90	1.697	0,02%	0,02%	-51,95	-48,34	0,81%	8,17%	11,13%	108,81%
66 BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 787.402.786,47	15.012	0,01%	0,04%	-83,96	-27,18	0,79%	8,13%	11,08%	108,30%
67 BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 128.252.916.485,85	27.188	0,01%	0,01%	-174,66	-152,39	0,77%	7,81%	10,63%	103,97%
68 CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	R\$ 21.646.887.274,04	15.582	0,01%	0,01%	-216,34	-197,45	0,76%	7,77%	10,59%	103,44%

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 29/09/2023	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 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 657.761.377,45	405	0,18%	0,17%	-2,59	0,51	0,93%	10,18%	13,77%	135,52%
02 SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	R\$ 95.777.329,66	18	0,19%	0,17%	-5,09	-0,12	0,92%	9,95%	13,51%	132,54%
03 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 355.066.137,06	65	0,19%	0,17%	-7,37	-0,26	0,90%	9,93%	13,45%	132,24%
04 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 7.513.988.203,57	1.185	0,19%	0,17%	-5,53	-0,30	0,91%	9,91%	13,43%	132,01%
05 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 697.408.847,56	239	0,19%	0,17%	-5,88	-0,30	0,91%	9,91%	13,43%	131,89%
06 BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 734.734.826,62	391	0,19%	0,18%	-5,90	-0,36	0,91%	9,89%	13,41%	131,72%
07 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 7.028.296.292,55	1.132	0,19%	0,17%	-6,61	-0,59	0,90%	9,81%	13,31%	130,55%
08 SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	R\$ 39.525.754,08	19	0,19%	0,17%	-7,18	-0,86	0,90%	9,73%	13,20%	129,53%

- 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 29/09/2023	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 BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	R\$ 345.098.107,98	85	1,46%	1,90%	-4,23	-0,04	0,03%	11,76%	13,29%	156,54%
02 CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	R\$ 258.718.407,94	52	1,44%	1,70%	-3,99	-0,13	0,05%	11,72%	12,96%	156,08%
03 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	R\$ 563.913.337,62	518	1,24%	1,52%	-4,01	0,06	0,14%	11,64%	13,71%	154,92%
04 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.124.960.940,76	426	1,24%	1,52%	-4,40	0,09	0,15%	11,49%	13,82%	153,04%
05 SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 1.020.321.787,36	27	1,25%	1,54%	-4,41	0,04	0,14%	11,40%	13,63%	151,80%
06 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	R\$ 129.177.898,25	55	1,24%	1,53%	-4,39	0,03	0,15%	11,39%	13,62%	151,64%
07 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.601.727.255,66	598	1,24%	1,54%	-4,42	-1,69%	0,14%	11,25%	13,44%	149,81%
08 BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	R\$ 170.766.227,93	813	1,25%	1,54%	-4,54	-0,08	0,10%	11,12%	13,22%	148,10%
09 CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 594.550.248,64	156	0,92%	1,12%	-4,75	-23,37%	0,15%	10,54%	12,90%	140,29%
10 BANRISUL FOCO IMA GERAL FI RENDA FIXA LP	R\$ 685.911.991,28	324	0,93%	1,09%	-4,72	-0,23	0,13%	10,49%	12,94%	139,64%
11 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 233.665.101,50	96	0,89%	1,06%	-4,82	-0,24	0,16%	10,45%	12,94%	139,18%
12 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	R\$ 184.590.546,58	30	0,99%	1,14%	-4,23	-0,45	0,08%	10,11%	12,29%	134,58%
13 SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	R\$ 522.738.620,98	673	0,18%	0,16%	-5,90	-0,68	0,90%	9,79%	13,30%	130,35%
14 BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	R\$ 65.228.683,97	2.874	2,05%	2,38%	-4,66	-0,58	-1,00%	9,76%	10,17%	129,90%
15 ITAÚ VERSO V FI RENDA FIXA	R\$ 5.324.462.973,42	40	0,91%	1,04%	-5,08	-0,65	0,13%	8,90%	11,91%	118,49%
16 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 5.412.384.350,74	873	0,95%	1,11%	-5,00	-0,72	0,36%	8,79%	11,63%	117,08%
17 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 8.162.684.334,70	933	0,90%	1,04%	-5,23	-0,74	0,11%	8,79%	11,71%	117,02%
18 BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 743.024.364,63	1.082	0,94%	1,09%	-5,16	-0,76	0,25%	8,78%	11,58%	116,95%
19 BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 5.453.684.801,95	794	0,91%	1,05%	-5,20	-0,75	0,11%	8,75%	11,66%	116,56%
20 ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	R\$ 158.049.425,14	40	0,97%	1,13%	-5,23	-0,74	0,23%	8,74%	11,54%	116,38%
21 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	R\$ 1.463.677.152,69	92	0,91%	1,04%	-5,18	-0,75	0,12%	8,74%	11,69%	116,37%
22 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	R\$ 1.119.712.182,35	114	0,91%	1,04%	-5,20	-0,76	0,11%	8,70%	11,65%	115,86%
23 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 141.774.173,76	15	0,90%	1,04%	-5,20	-0,78	0,12%	8,69%	11,61%	115,73%
24 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 935.876.857,53	149	0,91%	1,04%	-5,22	-0,80	0,10%	8,69%	11,56%	115,65%
25 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 6.063.437.379,24	903	0,94%	1,08%	-5,32	-0,80	0,21%	8,59%	11,49%	114,40%
26 BRADESCO IDKA IPCA 2 FIC RENDA FIXA	R\$ 10.342.597,12	4	0,99%	1,14%	-5,44	-0,84	0,20%	8,50%	11,26%	113,16%
27 ITAÚ IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 277.940.536,63	4.533	0,90%	1,04%	-5,83	-1,36	0,02%	7,67%	10,22%	102,07%

- *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 29/09/2023	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\$ 1.671.746.319,73	247	1,85%	2,27%	-4,36	0,12	
02 BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 376.478.495,78	89	1,87%	2,28%	-4,39	0,10	-0,20%	12,46%	13,99%	165,87%
03 CAIXA ABSOLUTO PRÉ FIC RENDA FIXA LP	R\$ 233.630.895,32	5.708	1,35%	1,61%	-4,74	0,10	0,06%	11,91%	13,88%	158,63%
04 ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	R\$ 377.363.401,48	57	3,26%	3,65%	-4,30	-0,23	-1,93%	11,87%	11,20%	158,08%
05 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	R\$ 152.854.490,27	41	3,27%	3,66%	-4,32	-0,24	-1,96%	11,82%	11,12%	157,42%
06 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 1.488.811.938,74	291	3,20%	3,61%	-4,28	-0,26	-1,86%	11,75%	11,04%	156,39%
07 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.516.152.288,42	285	3,24%	3,64%	-4,32	-25,62%	-1,96%	11,74%	11,03%	156,30%
08 SANTANDER IMA-B FI RENDA FIXA LP	R\$ 1.330.790.216,08	7	2,08%	2,36%	-4,52	-0,29	-0,95%	10,73%	11,79%	142,85%
09 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	R\$ 1.357.142.226,13	229	2,12%	2,42%	-4,53	-0,34	-1,00%	10,71%	11,48%	142,56%
10 SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	R\$ 391.123.621,73	78	2,04%	2,26%	-4,63	-0,33	-1,05%	10,68%	11,67%	142,18%
11 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 5.222.821.325,49	782	2,07%	2,36%	-4,57	-0,33	-0,96%	10,65%	11,59%	141,81%
12 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	R\$ 569.383.114,96	98	2,09%	2,37%	-4,88	-34,01%	-1,13%	10,65%	11,51%	141,76%
13 ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	R\$ 470.464.896,61	78	2,22%	2,55%	-4,88	-0,40	-1,26%	10,64%	11,01%	141,65%
14 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	R\$ 267.272.249,83	49	2,07%	2,35%	-4,55	-0,33	-0,96%	10,59%	11,60%	140,95%
15 SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	R\$ 460.466.276,94	113	2,08%	2,36%	-4,56	-0,33	-0,96%	10,58%	11,59%	140,89%
16 BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 923.636.374,46	246	2,09%	2,35%	-4,57	-0,33	-0,97%	10,58%	11,59%	140,81%
17 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	R\$ 610.972.724,31	333	2,12%	2,40%	-4,52	-0,35	-1,04%	10,57%	11,45%	140,70%
18 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 5.367.605.963,99	638	2,07%	2,34%	-4,58	-0,34	-0,97%	10,56%	11,56%	140,66%
19 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	R\$ 559.428.321,06	94	2,08%	2,36%	-4,57	-0,34	-0,97%	10,54%	11,53%	140,30%
20 BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	R\$ 415.958.618,09	582	2,11%	2,38%	-4,62	-38,85%	-1,06%	10,35%	11,23%	137,83%
21 CAIXA PERFORMANCE IMA-B FIC RENDA FIXA LP	R\$ 133.403.227,68	1.244	2,12%	2,42%	-4,64	-0,46	-1,04%	10,20%	10,80%	135,83%
22 CAIXA CAPITAL ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	R\$ 43.208.032,59	2.995	1,09%	1,16%	-6,01	-1,08	-0,03%	8,10%	10,57%	107,89%

- *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 29/09/2023	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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 915.261.218,92	121	2,24%	2,60%	-4,79	-0,28	-1,22%	10,88%	11,69%	144,89%
02	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 304.778.984,93	29	0,11%	0,10%	10,70	4,17	1,15%	10,53%	14,53%	140,21%
03	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 71.792.239,89	28	0,26%	0,42%	-17,27	1,39	0,96%	10,38%	14,95%	138,22%
04	BRADESCO INFLAÇÃO LONGA FIC RENDA FIXA	R\$ 469.122.490,38	15.677	2,05%	2,34%	-4,92	-0,39	-1,00%	10,37%	11,27%	138,13%
05	BANRISUL RPPS III FI RENDA FIXA	R\$ 38.522.935,84	21			-4,80		-1,24%	10,37%		138,08%
06	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 5.614.661.167,38	794	0,61%	0,68%	-5,68	-0,29	0,40%	10,36%	13,09%	137,94%
07	ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.854.922.531,08	490	0,10%	0,09%	18,83	3,33	1,07%	10,32%	14,28%	137,35%
08	SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 520.888.802,16	15.208	0,06%	0,05%	9,28	3,11	1,04%	10,22%	13,95%	136,11%
09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 979.392.694,65	192	1,52%	1,85%	-5,58	-0,41	-0,40%	10,09%	11,69%	134,36%
10	BANRISUL RPPS II FI RENDA FIXA	R\$ 137.533.219,62	55	1,52%		-5,59		-0,40%	10,09%		134,30%
11	CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	R\$ 754.235.941,18	119	0,50%	0,71%	-5,72	-0,63	0,45%	10,01%	12,49%	133,25%
12	SANTANDER EQUILÍBRIO ADVANCED FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PR	R\$ 6.003.378.015,22	649	0,18%	0,15%	8,35	0,90	1,10%	10,00%	13,89%	133,15%
13	SANTANDER EQUILÍBRIO ULTRA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVAD	R\$ 4.449.349.560,65	37.849	0,10%	0,09%	7,55	-0,20	1,04%	9,80%	13,52%	130,49%
14	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 148.771.148,67	34	0,01%	0,01%	-15,46	-11,86	0,96%	9,77%	13,35%	130,04%
15	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 49.249.911,33	48	0,01%	0,01%	-20,52	-13,87	0,95%	9,72%	13,29%	129,38%
16	BRADESCO INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 22.057.853,53	115	0,91%	1,56%	-4,33	-0,32	0,23%	9,39%	12,31%	124,96%
17	ITAÚ INSTITUCIONAL IPCA ACTION FIC RENDA FIXA LP	R\$ 145.296.569,55	5	0,78%	0,85%	-5,83	-0,93	0,18%	9,37%	11,66%	124,78%
18	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 225.374.185,91	111	0,91%	1,04%	-5,50	-0,60	0,07%	9,23%	12,06%	122,87%
19	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 307.061.696,92	49	0,75%	0,89%	-4,25	-0,63	0,56%	9,22%	12,20%	122,81%
20	DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 1.233.038.633,53	42.465	0,30%	0,26%	13,57	-1,38	1,16%	8,83%	12,71%	117,51%
21	BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 3.520.695.315,59	370	0,72%	0,88%	2,21	-0,72	1,10%	8,82%	12,03%	117,42%
22	BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	R\$ 407.903.293,73	155	0,72%	0,89%	2,19	-0,73	1,10%	8,81%	12,01%	117,29%
23	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 188.464.404,15	140	0,72%	0,88%	2,15	-0,74	1,09%	8,79%	11,99%	117,08%
24	BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 210.697.857,72	92	0,72%	0,88%	2,15	-0,74	1,09%	8,79%	11,98%	116,99%
25	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 104.643.308,41	31	0,72%	0,88%	2,13	-0,75	1,09%	8,78%	11,97%	116,88%
26	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 1.205.690.082,30	126	0,48%	0,42%	11,43	-1,63	1,21%	8,13%	11,94%	108,27%
27	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 429.362.290,73	83	2,29%	2,70%	-5,59	-1,27	-0,40%	6,89%	5,52%	91,73%
28	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 233.057.013,22	23	3,04%	3,14%	-4,80	-1,02	-1,22%	5,15%	5,92%	68,54%
29	CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 231.992.930,21	17	2,17%	1,98%	2,17	-1,62	1,10%	3,00%	6,04%	40,00%
30	CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 488.601.272,15	105	2,19%	1,99%	2,19	-1,62	1,10%	2,97%	6,01%	39,55%
31	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 3.791.584.166,14	303	2,20%	2,01%	2,21	-1,61	1,10%	2,94%	5,98%	39,11%
32	CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 241.712.029,52	38	2,08%	1,80%	-23,65	-1,93	0,72%	2,81%	5,49%	37,42%
33	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 273.220.255,34	34	2,13%	1,85%	-23,07	-1,90	0,73%	2,72%	5,41%	36,17%
34	BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2030 FI RENDA FIXA LP	R\$ 32.626.240,50	21	2,22%	1,92%	-19,65	-1,80	0,78%	2,70%	5,47%	35,95%
35	BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	R\$ 158.504.584,83	96	2,20%	1,91%	-20,42	-1,84	0,77%	2,66%	5,39%	35,41%

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 29/09/2023	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\$ 10.643.673,25	653	5,93%	6,90%	-1,55	0,75	
02 SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 187.594.614,14	4.179	6,30%	8,16%	-6,74	0,66	-4,42%	18,22%	25,41%	242,62%
03 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.537.651.847,22	6.682	6,33%	8,17%	-6,56	0,64	-4,46%	17,90%	24,95%	238,37%
04 ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	R\$ 1.122.626.979,16	627	6,31%	8,15%	-6,53	0,64	-4,44%	17,78%	24,90%	236,80%
05 SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 538.230.379,11	78	6,27%	8,10%	-6,51	0,62	-4,40%	17,53%	24,42%	233,43%
06 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 183.271.339,73	582	3,25%	3,15%	-0,36	0,73	0,66%	14,01%	18,92%	186,55%
07 BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	R\$ 156.858.022,65	533	6,43%	8,24%	-6,63	0,42	-4,54%	13,82%	20,39%	184,00%
08 BRADESCO PLUS FI MULTIMERCADO	R\$ 2.072.907.357,22	28	0,08%	0,08%	1,36	2,85	0,99%	10,42%	14,13%	138,75%
09 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 139.655.264,51	606	2,73%	2,92%	-3,66	-0,25	-0,81%	10,35%	11,62%	137,80%
10 ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	R\$ 85.020.517,33	35	0,19%	0,18%	-5,13	-0,06	0,90%	10,07%	13,53%	134,02%
11 CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 1.550.573.133,57	2.895	0,21%	0,21%	-5,83	-1,46	0,86%	9,52%	12,82%	126,76%
12 BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 16.258.308.802,35	188.608	0,21%	0,19%	-5,13	-2,09	0,78%	9,33%	12,63%	124,20%
13 CAIXA JUROS E MOEDAS PLUS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 45.253.435,69	1.045	0,21%	0,21%	-7,14	-2,17	0,83%	9,26%	12,46%	123,34%
14 BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 328.550.492,06	178	0,47%	0,52%	-1,54	-0,84	0,83%	9,25%	12,51%	123,21%
15 BANRISUL LIVRE FI MULTIMERCADO LP	R\$ 13.364.173,33	138	0,81%	0,77%	-4,40	-1,08	0,22%	8,81%	11,56%	117,24%
16 SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	R\$ 898.526.133,07	2.962	0,18%	0,23%	0,01	-4,05	0,97%	8,44%	11,40%	112,37%
17 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 1.516.685.306,19	5.373	1,73%	2,06%	-1,45	-0,56	0,50%	8,36%	10,75%	111,27%
18 BRADESCO GOLDEN PROFIT CONSERVADOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 3.811.760,08	119	1,08%	1,12%	-1,99	-0,84	0,61%	8,21%	11,29%	109,32%
19 BRADESCO ALOCAÇÃO MODERADA ÁGORA FIC MULTIMERCADO	R\$ 6.123.219,53	2.090	0,43%	0,44%	-5,80	-2,59	0,35%	8,08%	10,87%	107,57%
20 CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 571.203.704,71	5.458	2,37%	2,85%	-0,18	-0,45	0,90%	8,06%	10,34%	107,31%
21 CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 243.984.646,86	114	1,74%	1,83%	-0,36	-0,78	0,85%	7,39%	10,11%	98,43%
22 BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 2.142.656.828,01	44.704	0,80%	0,96%	-4,16	-2,72	-0,05%	6,09%	7,48%	81,10%
23 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	R\$ 57.671.356,61	460	1,37%	1,67%	-2,30	-2,99	-0,07%	5,13%	2,18%	68,27%
24 RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	R\$ 135.602.128,57	22	3,29%	3,47%	-0,94	-0,78	0,38%	5,12%	6,97%	68,16%
25 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	R\$ 116.053.626,17	83	3,79%	3,42%	-1,10	-1,72	0,19%	4,74%	0,07%	63,07%
26 CAIXA MULTIGESTOR MULTISTRATÉGIA FIC MULTIMERCADO	R\$ 178.185.019,63	1.428	1,17%	1,20%	-3,73	-2,79	0,07%	4,50%	5,83%	59,94%
27 CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 65.362.512,11	620	7,22%	9,12%	-7,75	-0,07	-3,30%	3,49%	9,95%	46,43%

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 29/09/2023	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 SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 139.775.789,17	14.180	15,00%	17,26%	3,84	1,15	7,83%	68,32%	61,23%	909,64%
02 CAIXA PETROBRAS PRÉ-SAL FI AÇÕES	R\$ 99.497.459,39	2.201	15,03%	17,31%	3,82	1,14	7,79%	68,20%	60,89%	908,04%
03 BB PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 684.318.831,99	23.081	15,33%	17,47%	3,54	0,99	8,44%	59,45%	52,46%	791,52%
04 BRADESCO PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 262.911.907,71	5.873	15,63%	17,63%	3,43	0,97	8,89%	57,90%	52,17%	770,32%
05 CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	R\$ 828.868.983,97	15.842	15,63%	17,70%	3,44	0,96	8,90%	57,10%	51,57%	760,33%
06 SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	R\$ 114.550.251,73	4.079	15,67%	17,74%	3,39	0,95	8,81%	56,42%	50,68%	751,28%
07 BB FI AÇÕES	R\$ 463.844.835,44	29.866	11,92%	14,55%	-0,07	0,70	0,76%	44,80%	34,43%	696,45%
08 CAIXA SEGURIDADE FI AÇÕES	R\$ 427.399.345,00	17.721	9,55%	11,09%	1,16	1,03	3,32%	40,25%	40,62%	636,43%
09 BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 446.292.351,73	16.805	8,10%	8,85%	-3,71	0,13	-3,35%	29,82%	14,45%	397,08%
10 BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	R\$ 193.332.590,06	13.446	12,72%	14,99%	-1,94	-0,02	-3,33%	28,98%	7,25%	385,81%
11 CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	R\$ 215.899.060,37	6.340	12,55%	14,72%	-1,90	-0,08	-3,22%	27,15%	5,72%	361,52%
12 BARRISUL FI AÇÕES	R\$ 107.609.541,76	2.644	8,58%	9,55%	-2,17	-0,10	-1,91%	17,80%	9,11%	236,94%
13 CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	R\$ 209.620.025,76	2.273	8,65%	10,41%	0,02	0,15	0,92%	16,98%	14,61%	226,08%
14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	R\$ 497.500.211,96	2.755	7,13%	8,89%	-1,03	0,03	-0,29%	14,58%	12,13%	194,16%
15 BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 1.148.847.623,27	20.043	6,07%	7,74%	-7,01	0,38	-4,67%	13,72%	19,23%	182,71%
16 PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	R\$ 87.980.541,48	303	11,50%	12,52%	-3,09	-0,17	-3,71%	12,39%	4,96%	166,01%
17 SAFRA SMALL CAP FIC AÇÕES	R\$ 74.885.376,66	1.558	9,63%	11,30%	-3,66	-0,22	-4,22%	12,21%	4,83%	162,61%
18 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	R\$ 640.342.651,56	201	7,99%	9,22%	-0,69	0,03	-0,12%	11,80%	12,10%	157,10%
19 BARRISUL INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	R\$ 35.645.992,68	1.076	8,19%	8,87%	0,94	0,08	2,05%	11,49%	13,22%	140,41%
20 BB INFRAESTRUTURA FIC AÇÕES	R\$ 61.778.883,32	4.049	7,61%	9,06%	1,19	0,28	2,26%	11,33%	17,58%	150,99%
21 CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	R\$ 22.299.426,47	301	10,46%	12,00%	-1,79	-0,20	-1,76%	10,62%	4,65%	141,39%
22 SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 112.474.681,73	2.867	7,36%	8,65%	0,42	0,17	1,36%	10,55%	15,15%	140,41%
23 CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 936.050.590,14	1	7,18%	8,62%	-0,28	0,03	0,60%	10,48%	12,41%	139,54%
24 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	R\$ 941.897.686,26	151	7,14%	8,57%	-0,34	-0,01	0,54%	9,82%	11,47%	130,80%
25 ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 246.788.160,09	199	7,56%	8,79%	-0,59	0,03	0,21%	9,80%	12,35%	130,51%
26 CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 233.811.816,38	2.194	7,20%	8,46%	0,33	0,12	1,25%	9,55%	14,26%	121,66%
27 BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	R\$ 143.889.481,00	4.533	10,52%	12,05%	-1,76	-0,26	-1,72%	9,44%	3,01%	125,68%
28 BARRISUL DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 21.426.531,02	746	7,56%	8,41%	-0,95	-0,29	-0,16%	7,70%	6,15%	102,50%
29 SAFRA SELECTION FIC AÇÕES	R\$ 62.689.178,26	62	6,91%	8,62%	-0,62	-0,11	1,53%	6,69%	6,58%	91,41%
30 BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	R\$ 157.641.623,45	6.005	7,69%	8,65%	0,75	14,51%	1,70%	6,85%	14,70%	91,24%
31 BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 562.366.558,08	20.970	7,54%	8,83%	0,21	-0,27	1,14%	6,83%	6,21%	90,88%
32 BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	R\$ 327.129.697,52	568	8,06%	9,14%	-0,13	-0,25	0,71%	6,76%	6,22%	90,00%
33 ITAÚ CORPORATIVA SUSTENTÁVEL FI AÇÕES	R\$ 32.819.515,25	94	9,63%	10,42%	0,33	0,12	0,46%	9,45%	7,31%	100,00%
34 BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R\$ 326.355.916,88	10.305	10,93%	12,88%	-2,69	-0,48	-3,69%	6,32%	-2,92%	84,17%
35 BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	R\$ 265.091.830,29	47	8,47%	9,56%	-0,14	-0,17	0,70%	6,29%	7,61%	83,81%
36 ITAÚ INDEX IBOVESPA 1 FI AÇÕES	R\$ 35.459.301,58	1.532	8,47%	9,56%	-0,15	-0,18	0,69%	6,11%	7,38%	81,38%
37 CAIXA AÇÕES MULTISETOR FIC AÇÕES	R\$ 628.673.074,03	1.003	7,91%	9,70%	-0,70	-0,43	-0,01%	6,08%	6,25%	80,89%
38 SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 258.113.683,50	32	8,67%	9,70%	-0,45	-0,18	0,27%	6,05%	6,25%	80,57%
39 CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 416.879.369,35	91	8,32%	9,41%	-0,17	-0,19	0,67%	5,94%	7,30%	79,04%
40 CAIXA BRASIL ETI IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 78.645.009,46	48	8,93%	9,43%	-0,17	-0,17	0,67%	5,94%	7,30%	79,04%
41 BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES	R\$ 233.474.809,22	6.616	8,29%	9,49%	-0,21	-0,20	0,61%	5,73%	6,89%	76,24%
42 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	R\$ 667.446.272,97	123	8,47%	9,87%	-0,60	-0,38	0,07%	5,49%	2,70%	73,08%
43 BB ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 235.814.881,93	8.010	7,57%	8,92%	-0,61	-0,31	0,14%	5,44%	5,18%	72,42%
44 BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	R\$ 762.055.294,68	1.294	7,57%	8,92%	-0,61	-0,31	0,14%	5,44%	5,18%	72,42%
45 BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 214.953.196,21	5.842	8,42%	9,49%	-0,24	-0,23	0,57%	5,32%	6,35%	70,86%
46 SAFRA CONSUMO PB FIC AÇÕES	R\$ 80.356.549,57	98	12,32%	13,96%	-3,42	-0,72	-4,35%	5,28%	-11,95%	70,27%
47 ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	R\$ 339.476.477,87	36	8,01%	9,09%	-0,65	-0,30	0,07%	5,26%	5,23%	70,08%
48 AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 262.695.871,22	3.484	7,72%	9,03%	0,23	0,41	1,19%	5,18%	3,25%	69,03%
49 SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	R\$ 16.779.660,42	633	8,30%	9,77%	-0,79	-0,28	0,42%	4,88%	5,36%	64,99%
50 CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 663.773.561,70	5.718	10,39%	11,84%	-2,37	-0,51	-2,87%	4,86%	-3,04%	64,76%
51 CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 94.966.947,11	2.683	8,28%	9,36%	-0,27	-0,26	0,55%	4,76%	5,72%	63,40%
52 SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	R\$ 224.070.210,42	4.432	8,19%	9,43%	-1,42	-0,33	-0,84%	4,69%	4,29%	62,41%
53 BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	R\$ 153.507.989,23	7.697	8,66%	9,65%	-0,24	-0,26	0,53%	4,68%	5,55%	62,30%
54 BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 521.061.013,74	618	7,73%	8,78%	-0,79	-0,27	-0,10%	4,62%	6,26%	61,64%
55 BB SELEÇÃO PATRIAL FIC AÇÕES	R\$ 1.350.797.320,58	19.831	8,31%	9,56%	-0,32	-0,36	0,47%	4,43%	3,54%	60,98%
56 SANTANDER PIBB FI AÇÕES	R\$ 46.630.371,42	1.600	8,83%	9,82%	0,19	-0,23	1,12%	3,99%	5,96%	63,15%
57 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 643.763.945,61	2.466	7,74%	8,75%	-0,23	-0,28	0,58%	6,09%	6,09%	63,05%
58 PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 224.155.235,27	16.379	8,24%	9,15%	-1,30	-0,55	-1,15%	3,93%	0,24%	62,31%
59 CAIXA INDEXA ISE FI AÇÕES	R\$ 4.879.707,26	432	9,08%	10,50%	-2,24	-0,64	-1,87%	3,85%	-3,85%	61,53%
60 ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	R\$ 402.802.144,85	9.872	9,53%	10,79%	-2,01	-0,56	-2,22%	3,78%	-2,58%	60,37%
61 CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 69.488.451,31	1.713	8,24%	9,57%	-0,30	-0,37	0,47%	3,74%	3,28%	49,82%
62 CAIXA BRASIL IUX-50 FI AÇÕES	R\$ 640.753.823,10	83	8,24%	9,56%	0,05	-0,33	0,94%	3,70%	4,17%	49,25%
63 BB AGRO FIC AÇÕES	R\$ 340.287.034,63	4.719	7,18%	7,80%	1,21	-0,48	2,38%	3,43%	3,50%	45,73%
64 BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	R\$ 828.578.487,48	27.768	8,52%	10,08%	0,01	-0,62	0,87%	3,35%	-2,75%	44,57%
65 BB EQUIDADE IS FIC AÇÕES	R\$ 82.370.498,41	1.877	9,05%	9,32%	-1,07	-0,67	-0,53%	3,24%	-2,31%	43,18%
66 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ATIVO FI AÇÕES	R\$ 13.800.735,85	2	8,37%	9,46%	-0,45	-0,34	0,26%	3,01%	4,03%	40,01%
67 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	R\$ 177.200.254,62	25	8,36%	9,47%	-0,47	-0,34	0,23%	2,96%	4,10%	39,44%
68 BARRISUL ÍNDICE FI AÇÕES	R\$ 19.569.596,43	549	8,76%	9,53%	-0,89	-0,32	0,32%	2,94%	4,42%	39,15%
69 BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	R\$ 809.353.434,17	1.399	8,20%	9,42%	-0,47	-0,47	0,26%	2,02%	1,43%	28,92%
70 BRADESCO IS SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL FI AÇÕES	R\$ 21.499.094,32	614	8,47%	9,47%	-0,19	-0,76	-0,76%	1,19%	0,76%	26,24%
71 BARRISUL PERFORMANCE FI AÇÕES	R\$ 8.267.687,86	592	9,21%	9,88%	-1,33	-0,53	-1,24%	1,47%	-0,50%	19,54%
72 DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 138.506.257,17	416	8,39%	9,50%	-0,52	-0,41	0,19%	1,26%	2,50%	16,71%
73 ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	R\$ 371.895.204,11	14.823	8,45%	9,81%	-1,13	-1,00	-0,56%	1,55%	-1,11%	20,81%
74 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R\$ 260.783.503,19	71	9,06%	10,60%	-0,83	-0,97	-0,53%	-1,58%	-10,71%	-21,06%
75 SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SUPREMO FIC AÇÕES	R\$ 57.942.995,12	2.538	8,44%	9,58%	-0,06	-0,71	0,79%	-1,83%	-3,47%	-24,40%
76 SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR FIC AÇÕES	R\$ 71.470.135,65	1.053	8,44%	9,58%	-0,30	-0,71	0,46%	-2,04%	-3,65%	-27,23%
77 ITAÚ MOMENTO 30 FI FIC AÇÕES	R\$ 153.528.152,83	65	9,68%	10,85%	-0,86	-1,03	-0,49%	-2,40%	-3,07%	-31,92%
78 ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 147.522.443,02	15	7,34%	8,78%	-1,26	-0,61	-0,20%	-4,18%	-0,22%	-56,67%
79 ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 1.385.431.873,10	15.711	7,34%	8,78%	-1,26	-0,61	-0,20%	-4,19%	-0,21%	-56,78%
80 BB SIDERURGIA FIC AÇÕES	R\$ 163.336.552,06	13.621	10,59%	12,15%	-1,43	0,26	-1,29%	-4,61%	17,48%	-61,45%
81 BB CONSUMO FIC AÇÕES	R\$ 106.036.086,97	5.711	11,30%	12,85%	-1,19	-1,10	-4,07%	-5,889%	-9,403%	-74,26%
82 BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	R\$ 7.675.147,52	582	9,15%	10,30%	-1,81	-1,08	-1,90%	-5,68%	-12,28%	-75,58%
83 CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 118.457.052,96	6.362	11,24%	12,77%	-3,33	-1,13	-4,08%	-5,73%	-19,11%	-76,34%
84 BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 679.097.352,29	463	9,46%	11,46%	-2,12	-0,90	-2,47%	-6,15%	-11,21%	-81,93%
85 BRADESCO CRESCIMENTO FIC AÇÕES	R\$ 17.374.441,87	177	10,31%	11,61%	-2,16	-0,94	-2,54%	-7,59%	-12,35%	-101,06%
86 CAIXA ELETRÓBRAS FI AÇÕES	R\$ 293.802.070,89	11.411	14,89%	15,85%	1,76	-0,64	4,57%	-12,12%	-13,30%	-161,43%
87 BB VALE FI AÇÕES	R\$ 740.278.106,80	27.220	13,05%	14,82%	1,16	-0,17	3,61%	-21,04%	2,51%	-280,10%
88 CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	R\$ 689.074.513,95	14.998	14,09%	14,45%	1,45	-1,03	3,64%	-21,085%	2,45%	-280,70%
89 BB CIELO FI AÇÕES	R\$ 30.270.732,05	10.859	15,87%	17,74%	-3,06	-1,19	-5,78%	-31,48%	-32,15%	-419,12%

- Fundos de Investimentos no segmento exterior

Nome do Fundo de Investimento	Patrimônio Líquido 29/09/2023	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 INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 1.999.422.357,55	477	7,63%	10,55%	-5,50	0,23	-3,57%	16,05%	16,57%	213,66%
02 CAIXA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 274.565.230,16	4.534	7,59%	10,50%	-5,57	0,19	-3,61%	15,31%	15,61%	203,90%
03 BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 350.106.562,64	21.471	6,01%	7,26%	-4,86	0,28	-3,66%	10,28%	17,22%	136,91%
04 BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 76.511.051,96	3.413	6,48%	8,07%	-5,64	0,89	-3,69%	9,47%	30,15%	126,14%
05 BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 1.243.206.116,34	148	6,82%	9,62%	-4,56	0,05	-3,29%	9,45%	12,32%	125,82%
06 BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 631.562.221,18	10.797	6,82%	9,62%	-4,64	0,00	-3,36%	8,63%	11,19%	114,89%
07 ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC DE FUNDO DE ÍNDICE - IVVB11	R\$ 2.604.483.629,25	156.947	7,10%	9,84%	-4,21	-0,10	-3,19%	7,96%	8,83%	106,01%
08 BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 114.052.283,92	69	6,78%	9,51%	-5,60	-0,13	-3,41%	7,63%	8,46%	101,56%
09 BRADESCO FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 271.434.734,90	57	6,83%	9,57%	-5,69	-0,15	-3,48%	7,61%	7,92%	101,36%
10 CAIXA COMPROMISSO FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 4.772.836,08	201	5,16%	5,99%	-4,14	-0,65	-2,54%	6,91%	3,77%	91,98%
11 BRADESCO FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 106.568.399,63	1.778	6,82%	9,56%	-5,79	-0,21	-3,56%	6,76%	6,78%	90,00%
12 BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	R\$ 15.850.528,76	782	6,97%	7,98%	-3,51	0,01	-2,43%	4,40%	12,16%	58,64%
13 BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	R\$ 112.761.832,74	8.257	10,04%	10,90%	1,25	0,51	2,59%	1,59%	24,41%	21,22%
14 BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	R\$ 67.907.323,60	2.048	7,49%	8,56%	-3,39	-0,08	-2,61%	1,11%	10,11%	14,79%
15 BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 19.182.544,30	1.571	23,30%	20,70%	0,44	0,19	1,52%	0,34%	12,05%	4,58%
16 BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$ 77.114.801,35	19	7,21%	8,19%	-3,65	-0,79	-2,42%	-0,25%	-2,35%	-3,28%
17 BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INV NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$ 420.785.284,51	52	7,58%	9,79%	-5,19	-0,32	-3,09%	-3,95%	4,13%	-52,66%

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 29/09/2023	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 RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	R\$ 144.843.948,62	n/d	11,22%	10,80%	-4,21	0,67	-2,25%	39,48%	28,94%	525,66%
02 RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	R\$ 1.250.792.219,21	n/d	5,02%	4,89%	2,39	1,57	2,63%	34,91%	32,76%	464,86%
03 CAIXA RIO BRAVO FOFII II FII - CRFF11	R\$ 62.630.988,04	n/d	13,23%	13,83%	-1,45	0,46	-0,23%	34,12%	24,41%	454,35%
04 RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA FII - RCRB11	R\$ 771.287.963,46	n/d	12,65%	13,40%	1,27	0,15	2,48%	27,75%	13,90%	369,54%
05 BANRISUL NOVAS FRONTEIRAS FII - BNFS11	R\$ 63.118.902,00	n/d	6,12%	6,76%	1,23	0,23	1,34%	11,40%	16,24%	151,77%
06 CAIXA TRX LOGÍSTICA RENDA FII - CXTL11	R\$ 22.219.835,07	n/d	22,67%	25,37%	-0,12	0,61	0,37%	9,68%	36,11%	128,87%
07 RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	R\$ 122.586.609,47	n/d	13,30%	12,33%	1,06	-0,27	3,54%	7,71%	2,38%	102,67%
08 CIDADE JARDIM CONTINENTAL TOWER FII - CJCT11	R\$ 207.823.395,97	n/d	12,54%	14,84%	1,65	0,18	6,01%	3,76%	14,38%	50,12%
09 XP CORPORATE MACAÉ FII - XPCM11	R\$ 99.993.881,57	n/d	12,60%	13,22%	-6,59	-1,41	-4,99%	-14,78%	-26,28%	-196,83%
10 RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII - RBVO11	R\$ 9.174.979,09	n/d	19,68%	18,50%	0,12	-0,78	0,95%	-18,84%	-22,16%	-250,79%
11 BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	R\$ 297.092.233,50	n/d	16,72%	16,20%	-2,60	-2,61	-6,84%	-37,23%	-56,08%	-495,77%

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 29/09/2023	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\$ 77.603.046,48	21	13,71%	16,44%	-3,49	0,77	-4,40%	56,79%	39,82%	756,11%
02 IT NOW MSCI USA IMI MILLENIALS SELECT 50 FUNDO DE ÍNDICE - MILL11	R\$ 9.410.962,27	6	8,25%	11,21%	-5,64	0,42	-3,92%	21,38%	21,90%	284,65%
03 BB ETF RENDA FIXA PRÉ ÍNDICE FUTURO DE TAXAS DE JUROS S&P/B3 FUNDO DE ÍNDICE - BBFI11	R\$ 106.134.553,00	101	2,22%	2,74%	-3,97	0,06	-0,36%	13,01%	13,73%	173,29%
04 IT NOW IRF-M P2 FUNDO DE ÍNDICE - IRFM11	R\$ 248.371.942,40	17	1,35%	1,75%	-4,40	0,09	0,11%	11,81%	13,87%	157,21%
05 IT NOW IDIV FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	R\$ 478.100.225,05	108	7,38%	8,65%	0,38	0,20	1,31%	10,71%	15,80%	142,58%
06 IT NOW ID ETF IMA-B FUNDO DE ÍNDICE - IMAB11	R\$ 2.036.289.715,20	62	2,08%	2,36%	-4,56	-0,33	-0,97%	10,55%	11,56%	140,51%
07 ISHARES ÍNDICE CARBONO EFICIENTE BRASIL FUNDO DE ÍNDICE - ECOO11	R\$ 38.757.720,79	1.691	8,91%	10,28%	-1,69	-0,39	-1,11%	7,34%	2,03%	97,70%
08 IT NOW S&P500@ TRN FUNDO DE ÍNDICE - SPXI11	R\$ 604.490.931,67	48	6,96%	9,90%	-4,72	-0,08	-3,28%	7,02%	9,31%	93,52%
09 IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	R\$ 4.824.713.204,09	147	8,47%	9,56%	-0,10	-0,14	0,75%	6,68%	8,15%	88,96%
10 ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	R\$ 12.804.645.404,51	104.501	8,46%	9,55%	-0,11	-0,15	0,73%	6,54%	7,96%	87,08%
11 CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - XBOV11	R\$ 85.779.879,93	575	8,32%	9,40%	-0,17	-0,18	0,67%	6,07%	7,39%	80,79%
12 ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11	R\$ 5.333.150.242,69	49.813	10,45%	11,92%	-2,34	-0,48	-2,82%	5,21%	-2,42%	69,42%
13 IT NOW IMAT FUNDO DE ÍNDICE - MATB11	R\$ 35.898.638,75	11	10,15%	10,82%	0,50	0,23	1,58%	-3,59%	16,76%	-47,74%

Disposições Gerais

O mês de setembro foi marcado pela decisão de diversos bancos centrais globalmente. Com a continuidade da dinâmica de aumento de juros em alguns países, entre eles, Noruega, Suécia e Zona do Euro, além de sinalizarem uma manutenção por um período maior que o esperado. Em contrapartida nos países emergentes foi marcado pelo início do ciclo de queda de juros, como no Chile, Polônia e Brasil. Nos EUA, apesar da decisão de manutenção da taxa de juros, o discurso mais duro do presidente do Fed, Jerome Powel, em conjunto com as questões fiscais e atividade econômica resiliente, mantiveram o movimento de aumento da curva de juros americana, alcançando a máxima nos títulos de 10 anos, não vista desde 2007. Cenário este que tem levado a uma valorização do dólar frente às demais moedas. Além disso, os dados econômicos da China seguiram abaixo do esperado, afetando principalmente o preço das *commodities*. O conjunto de um cenário externo bastante volátil refletiu na bolsa brasileira que apesar de uma alta de até 3% no início de setembro, finalizou o mês com alta de 0,71% devido a alta volatilidade durante o período.

Aqui no Brasil, tivemos o início do ciclo de queda de juros, que iniciou em agosto com um corte de 0,50 p.p, se repetindo em setembro com um novo corte de 0,50 p.p com a taxa Selic ficando na marca de 12,75%, com o presidente do BC indicando ser esse o ritmo adequado para as próximas reuniões até o fim do ano, entretanto enfatizou sua preocupação quanto aos riscos do fiscal em relação ao cumprimento das metas de primário, que em conjunto com os dados de inflação, colaboraram com um cenário econômico marcado por grande volatilidade.

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