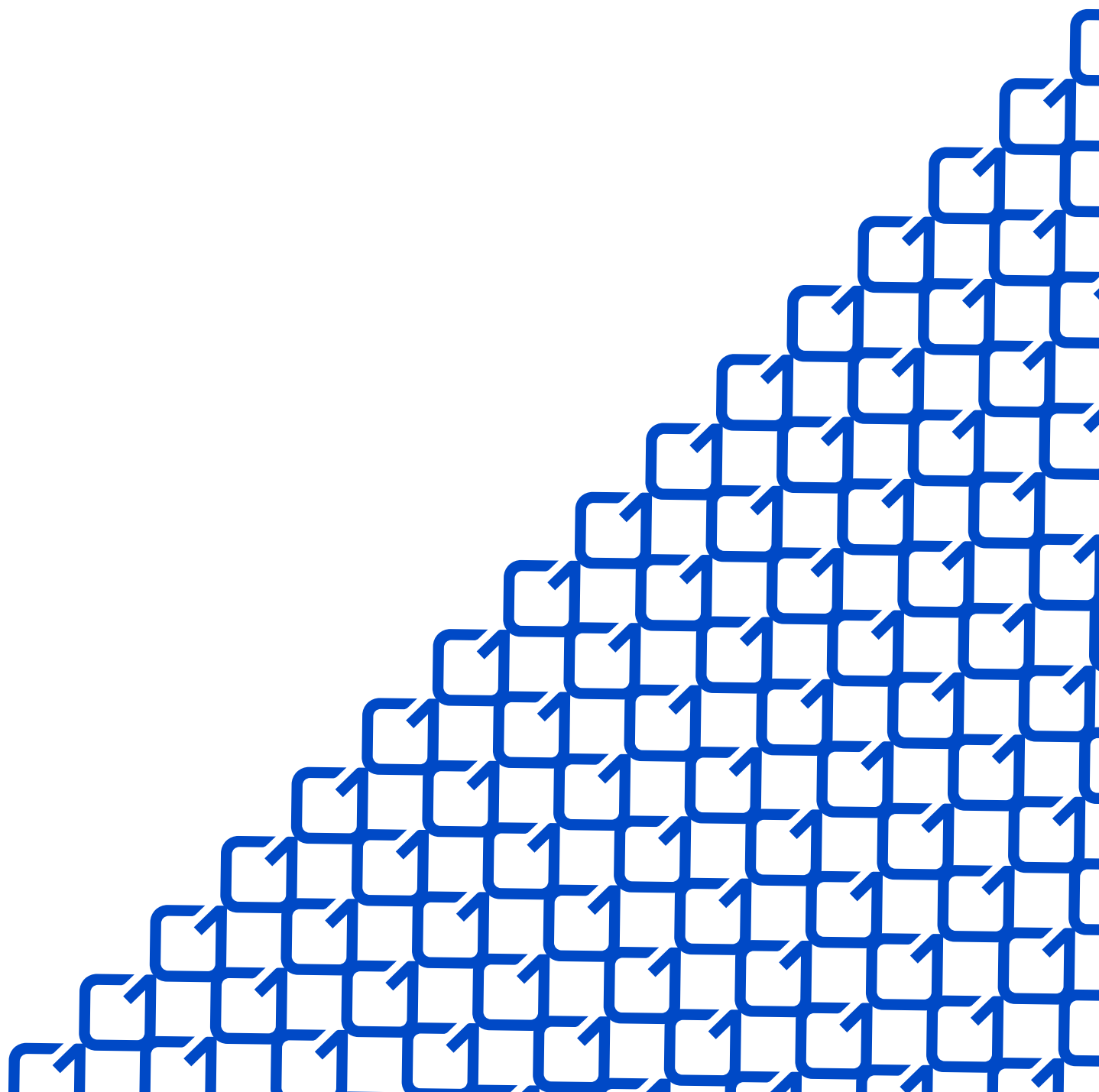




IPSEMA

 Março/2023



Patrimônio

R\$ 229.904.678,89

Rentabilidade

Mês	Acum.
0,98%	7,59%

Meta

Mês	Acum.
1,09%	9,69%

Gap

Mês	Acum.
-0,12%	-2,10%

VaR

0,34%

Evolução do Patrimônio (Últimos 12 meses)



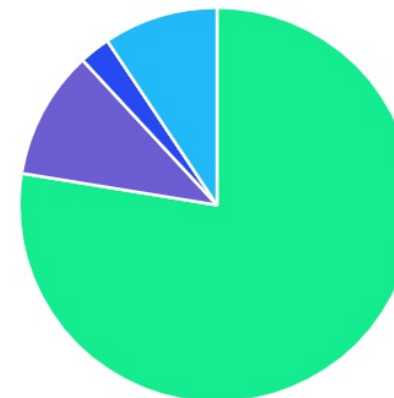
Comparativo (Rentabilidades | Metas) (Últimos 12 meses)



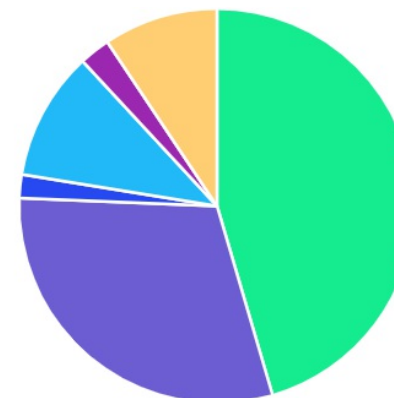
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 17.153.421,29	7.46%	D+3	7, I "b"	R\$ 315.940,02	1,88%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 7.578.274,50	3.30%	D+0	7, I "b"	R\$ 54.948,67	0,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 36.981.963,74	16.09%	D+0	7, I "b"	R\$ 440.793,02	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 42.805.636,14	18.62%	D+1	7, I "b"	R\$ 627.512,78	1,49%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 2.842,11	0,42%
BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	R\$ 6.915.791,58	3.01%	D+0	7, III "a"	R\$ 78.210,80	1,14%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 11.930.590,46	5.19%	D+1	7, III "a"	R\$ 131.839,14	1,12%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 20.631.522,30	8.97%	D+0	7, III "a"	R\$ 254.056,56	1,14%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 10.312.615,22	4.49%	D+0	7, III "a"	R\$ 116.801,27	1,15%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 19.597.080,11	8.52%	D+0	7, III "a"	R\$ 224.712,74	1,16%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	R\$ 4.418.088,00	1.92%	D+0	7, V "b"	R\$ 65.010,00	1,49%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	R\$ 2.545.797,67	1.11%	D+3	8, I	R\$ -133.544,44	-4,98%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	R\$ 3.536.358,73	1.54%	D+3	8, I	R\$ -47.820,99	-1,33%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 4.734.004,15	2.06%	D+3	8, I	R\$ -99.570,17	-2,06%
BRABESCO SELECTION FI AÇÕES	R\$ 3.627.539,94	1.58%	D+3	8, I	R\$ -151.756,52	-4,02%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 4.174.895,56	1.82%	D+3	8, I	R\$ 143.947,18	3,57%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 3.824.237,75	1.66%	D+3	8, I	R\$ 44.898,04	1,19%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 1.816.342,24	0.79%	D+20	8, I	R\$ -200.253,88	-9,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R\$ 3.677.633,93	1.60%	D+3	9, III	R\$ 113.727,38	3,19%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC...	R\$ 2.126.435,04	0.92%	D+2	9, III	R\$ 53.447,78	2,58%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 9.631.951,01	4.19%	D+3	10, I	R\$ 46.856,08	0,49%

BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 4.584.314,85	1.99%	D+1	10, I	R\$ 52.471,94	1,16%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R\$ 7.300.182,98	3.18%	D+0	10, I	R\$ 82.027,34	1,14%
Total investimentos	R\$ 229.904.677,19	100.00%			R\$ 2.217.096,85	0,98%
Disponibilidade	R\$ 1,70	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 229.904.678,89	100.00%			-	-

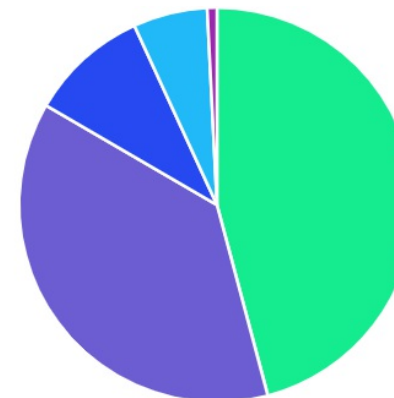
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	77,56%	R\$ 178.324.983,34	
Renda Variável	10,55%	R\$ 24.259.176,04	
Estruturados	9,36%	R\$ 21.516.448,84	
Exterior	2,52%	R\$ 5.804.068,97	
Total	100,00%	R\$ 229.904.677,19	



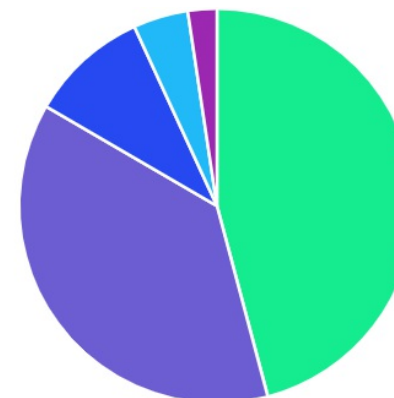
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	45,46%	R\$ 104.519.295,67	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	30,18%	R\$ 69.387.599,67	
Artigo 8º, Inciso I	10,55%	R\$ 24.259.176,04	
Artigo 10º, Inciso I	9,36%	R\$ 21.516.448,84	
Artigo 9º, Inciso III	2,52%	R\$ 5.804.068,97	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	1,92%	R\$ 4.418.088,00	
Total	100,00%	R\$ 229.904.677,19	



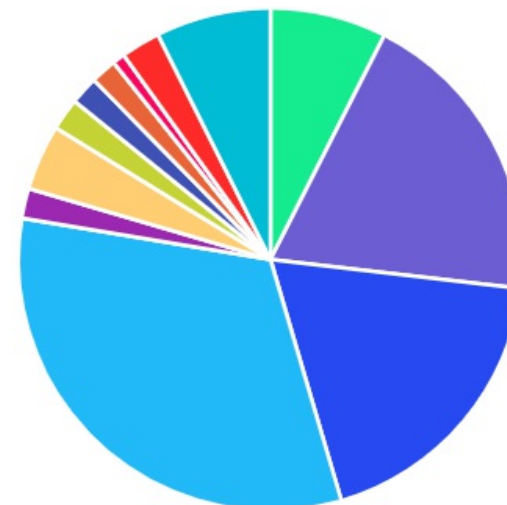
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	45,86%	R\$ 105.424.535,10	
CAIXA DISTRIBUIDORA	37,56%	R\$ 86.340.903,92	
BANCO DO NORDESTE	9,74%	R\$ 22.382.740,77	
BRAM - BRADESCO	6,06%	R\$ 13.940.155,16	
4UM GESTÃO	0,79%	R\$ 1.816.342,24	
Total	100,00%	R\$ 229.904.677,19	



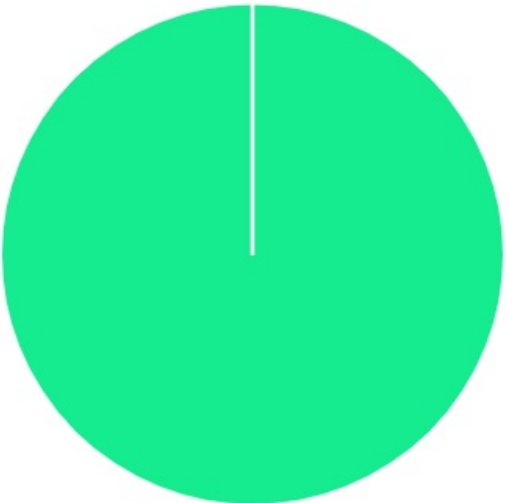
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	45,86%	R\$ 105.424.535,10	
CAIXA ECONOMICA	37,56%	R\$ 86.340.903,92	
S3 CACEIS	9,74%	R\$ 22.382.740,77	
BANCO BRADESCO	4,49%	R\$ 10.312.615,22	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,37%	R\$ 5.443.882,18	
Total	100,00%	R\$ 229.904.677,19	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	32,18%	R\$ 73.971.914,52	
IRF-M 1	19,38%	R\$ 44.560.238,24	
IMA-B 5	18,62%	R\$ 42.805.636,14	
IMA Geral ex-C	7,46%	R\$ 17.153.421,29	
125% do CDI	7,36%	R\$ 16.932.133,99	
IBOVESPA	4,22%	R\$ 9.709.696,34	
GLOBAL BDRX	2,52%	R\$ 5.804.068,97	
IDIV	2,06%	R\$ 4.734.004,15	
IPCA	1,92%	R\$ 4.418.088,00	
S&P 500	1,82%	R\$ 4.174.895,56	
IEE	1,66%	R\$ 3.824.237,75	
SMLL	0,79%	R\$ 1.816.342,24	
Total	100,00%	R\$ 229.904.677,19	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 229.904.677,19	
Total	100,00%	R\$ 229.904.677,19	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 104.519.295,67	45.46%	20,00%	40,00%	70,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 69.387.599,67	30.18%	10,00%	20,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 4.418.088,00	1.92%	0,00%	3,00%	10,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 178.324.983,34	77,56%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 24.259.176,04	10.55%	0,00%	10,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R\$ 24.259.176,04	10,55%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 5.804.068,97	2.52%	0,00%	5,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 5.804.068,97	2,52%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 21.516.448,84	9.36%	0,00%	10,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 21.516.448,84	9,36%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 229.904.677,19	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.68% a.a.			
Janeiro	R\$ 218.837.162,02	R\$ 222.863.437,86	0,91%	R\$ 3.489.626,68	1,59%	0,67%
Fevereiro	R\$ 222.863.437,86	R\$ 224.827.813,72	1,22%	R\$ 59.881,31	0,03%	-1,19%
Março	R\$ 224.827.813,72	R\$ 229.904.677,19	1,09%	R\$ 2.217.096,85	0,98%	-0,12%
Total	R\$ 224.827.813,72	R\$ 229.904.677,19	3,27%	R\$ 5.766.604,84	2,61%	-0,66%
2022			IPCA + 4.86% a.a.			
Janeiro	R\$ 179.402.218,09	R\$ 181.748.439,09	0,94%	R\$ 696.976,01	0,38%	-0,55%
Fevereiro	R\$ 181.748.439,09	R\$ 185.339.226,75	1,41%	R\$ 589.816,34	0,32%	-1,09%
Março	R\$ 185.339.226,75	R\$ 192.452.090,95	2,02%	R\$ 3.951.028,75	2,10%	0,08%
Abril	R\$ 192.452.090,95	R\$ 195.230.609,91	1,46%	R\$ -443.352,48	-0,22%	-1,68%
Maiο	R\$ 195.230.609,91	R\$ 199.862.823,44	0,87%	R\$ 2.041.912,81	1,04%	0,17%
Junho	R\$ 199.862.823,44	R\$ 201.530.487,62	1,07%	R\$ -1.572.230,18	-0,79%	-1,85%
Julho	R\$ 201.530.487,62	R\$ 205.804.070,73	-0,28%	R\$ 2.026.843,10	0,99%	1,28%
Agosto	R\$ 205.804.070,73	R\$ 209.757.307,44	0,04%	R\$ 2.079.031,06	1,02%	0,98%
Setembro	R\$ 209.757.307,44	R\$ 212.753.975,10	0,11%	R\$ 715.403,68	0,34%	0,23%
Outubro	R\$ 212.753.975,10	R\$ 217.403.111,62	0,99%	R\$ 3.958.490,91	1,85%	0,87%
Novembro	R\$ 217.403.111,62	R\$ 210.769.230,55	0,81%	R\$ -27.855,09	-0,01%	-0,82%
Dezembro	R\$ 210.769.230,55	R\$ 218.837.162,02	1,02%	R\$ 1.249.598,03	0,57%	-0,45%
Total	R\$ 210.769.230,55	R\$ 218.837.162,02	10,93%	R\$ 15.265.662,94	7,81%	-3,12%
2021			IPCA + 5.42% a.a.			
Janeiro	R\$ 154.886.525,43	R\$ 155.512.358,72	0,69%	R\$ -1.102.982,57	-0,71%	-1,40%

Fevereiro	R\$ 155.512.358,72	R\$ 154.884.672,98	1,30%	R\$ -1.523.169,86	-0,97%	-2,28%
Março	R\$ 154.884.672,98	R\$ 158.046.079,33	1,37%	R\$ 936.361,04	0,60%	-0,77%
Abril	R\$ 158.046.079,33	R\$ 160.699.130,93	0,75%	R\$ 1.443.413,14	0,91%	0,16%
Maiο	R\$ 160.699.130,93	R\$ 161.951.511,89	1,27%	R\$ 1.508.371,48	0,94%	-0,33%
Junho	R\$ 161.951.511,89	R\$ 164.532.428,91	0,97%	R\$ 48.170,26	0,03%	-0,94%
Julho	R\$ 164.532.428,91	R\$ 163.931.830,71	1,40%	R\$ -805.517,22	-0,49%	-1,89%
Agosto	R\$ 163.931.830,71	R\$ 165.016.088,65	1,31%	R\$ -776.149,15	-0,47%	-1,78%
Setembro	R\$ 165.016.088,65	R\$ 165.191.733,78	1,60%	R\$ -874.173,59	-0,53%	-2,13%
Outubro	R\$ 165.191.733,78	R\$ 166.285.220,78	1,69%	R\$ -1.815.289,23	-1,07%	-2,76%
Novembro	R\$ 166.285.220,78	R\$ 170.402.114,99	1,39%	R\$ 1.846.899,73	1,11%	-0,28%
Dezembro	R\$ 170.402.114,99	R\$ 179.402.218,09	1,17%	R\$ 1.950.390,70	1,14%	-0,03%
Total	R\$ 170.402.114,99	R\$ 179.402.218,09	16,03%	R\$ 836.324,73	0,45%	-15,58%

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,73%	2,76%	1,39%	13,14%	2,80%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,42%	0,84%	-48,24%	-74,04%	0,42%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,14%	3,01%	11,08%	-	4,34%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,38%	4,37%	-	-	7,13%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	-0,40%	7,26%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	23.215.097/0001-55	1,21%	3,25%	-0,09%	14,40%	14,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,21%	3,33%	2,70%	17,42%	4,51%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,49%	4,32%	3,79%	18,57%	12,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,39%	4,37%	4,74%	18,46%	14,77%
BNB PLUS FIC RF LP	06.124.241/0001-29	1,12%	3,19%	11,77%	-	14,03%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	3,19%	8,45%	7,07%	-10,72%	-8,06%
BNB RPPS IMA-B FI RF	08.266.261/0001-60	2,52%	3,83%	-0,98%	12,61%	9,68%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	2,12%	3,88%	-2,18%	13,64%	10,47%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-3,50%	-7,74%	-11,53%	-15,87%	-16,40%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	1,14%	3,09%	-	-	4,29%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-2,06%	-4,28%	3,63%	2,17%	3,07%
BRABESCO SELECTION FI AÇÕES	03.660.879/0001-96	-4,02%	-7,71%	-13,39%	-13,78%	-19,78%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	1,15%	3,19%	12,27%	-	13,55%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	03.737.188/0001-43	0,49%	0,28%	-1,18%	11,59%	11,24%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RF...	21.918.896/0001-62	1,49%	4,30%	2,65%	18,31%	17,83%

BNB INSTITUCIONAL FIC RF REF DI	21.307.581/0001-89	1,14%	3,21%	12,16%	-	15,76%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	28.515.874/0001-09	2,06%	3,57%	0,67%	14,83%	13,11%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-1,33%	-4,79%	3,32%	-0,58%	1,92%
BB RETORNO TOTAL ESTILO FIC AÇÕES	09.005.805/0001-00	-4,98%	-6,82%	-13,16%	-28,82%	-27,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,88%	3,54%	0,56%	16,28%	4,80%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	09.550.197/0001-07	-9,93%	-13,10%	-	-	-9,18%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	3,57%	7,90%	3,19%	-	4,14%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC...	38.236.242/0001-51	2,58%	10,36%	-14,96%	-	1,79%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	05.962.491/0001-75	1,16%	2,56%	8,95%	-	8,66%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	02.020.528/0001-58	1,19%	-5,81%	-	-	-4,39%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,16%	3,08%	-	-	4,25%