

IPMA

📅 Março/2023



IPMA

Patrimônio

R\$ 17.391.774,38

Rentabilidade

Mês 1,95%
Acum. 9,09%

Meta

Mês 1,10%
Acum. 9,84%

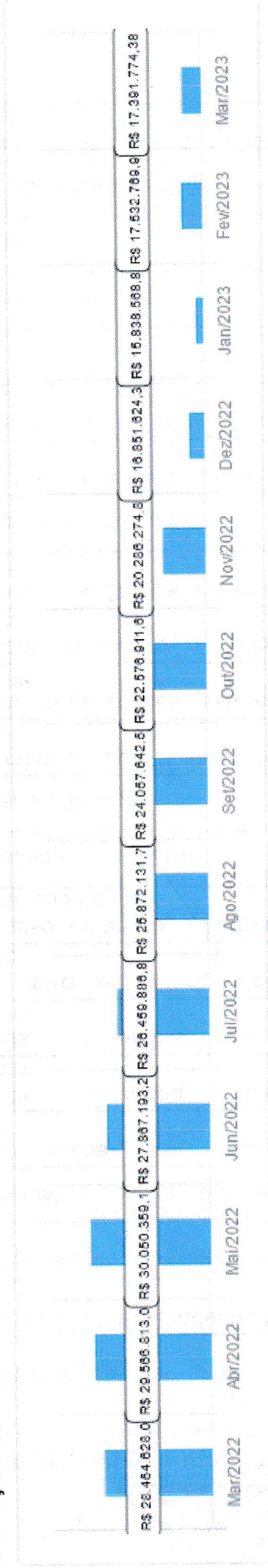
Gap

Mês 0,86%
Acum. -0,75%

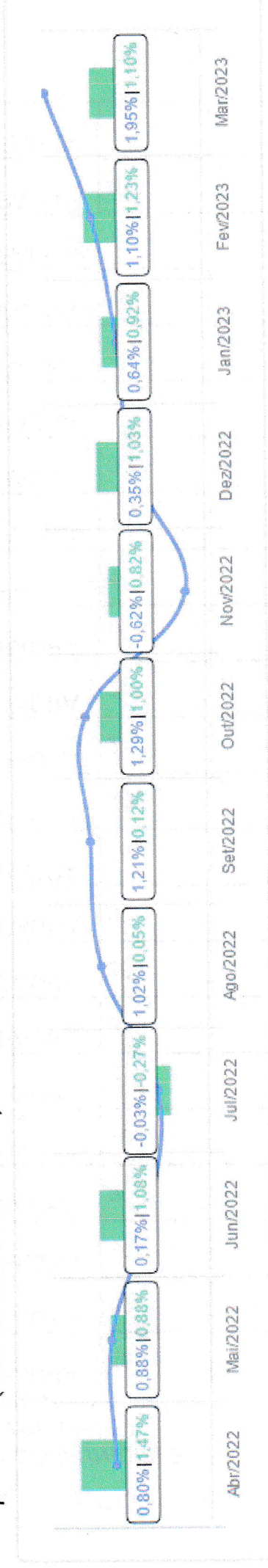
VaR

0,41%

Evolução do Patrimônio (Últimos 12 meses)



Comparativo (Rentabilidades | Metas) (Últimos 12 meses)



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus colistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



IPMA

Carteira - Março/2023

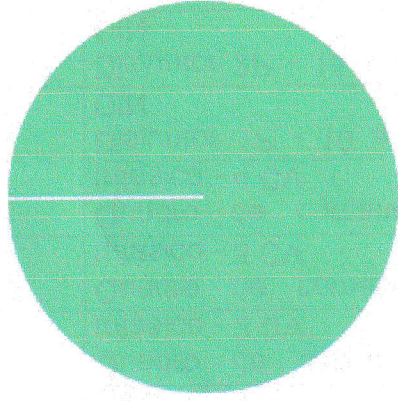
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	REGG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 3.077.538,32	17.70%	D+0	7, I "b"	R\$ 79.430,87	2,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 4.883.880,54	28.08%	D+0	7, I "b"	R\$ 72.067,33	1,50%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 3.559.010,91	20.46%	D+0	7, I "b"	R\$ 73.965,26	2,12%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 5.374,32	0.03%	D+0	7, I "b"	R\$ 63,60	1,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	R\$ 623.365,34	3.58%	D+1	7, I "b"	R\$ 16.017,84	2,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 1.685.076,81	9.69%	D+3	7, I "b"	R\$ 31.036,56	1,88%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 1.106.771,79	6.36%	D+0	7, III "a"	R\$ 27.506,24	0,91%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RF	R\$ 2.450.756,35	14.09%	D+1	7, III "a"	R\$ 64.612,54	2,71%
Total investimentos	R\$ 17.391.774,38	100.00%			R\$ 364.700,24	1,95%
Disponibilidade	R\$ 0,00					
Total patrimônio	R\$ 17.391.774,38	100.00%				

unoapp.com.br

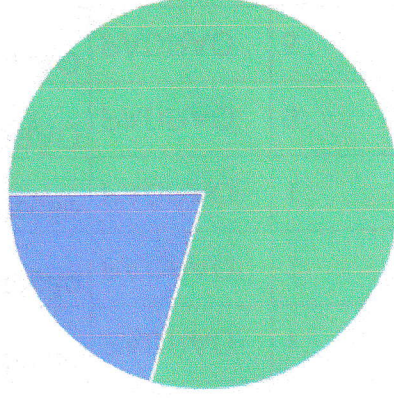
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento de um fundo de investimento, e recomendação de análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 17.391.774,38	
Total	100,00%	R\$ 17.391.774,38	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	79,54%	R\$ 13.834.246,24	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	20,46%	R\$ 3.557.528,14	
Total	100,00%	R\$ 17.391.774,38	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação do performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



IPMA

GESTOR

PERCENTUAL **VALOR** **LEG.**

CAIXA DISTRIBUIDORA

R\$ 11.520.429,77

66,24%

BRAM - BRADESCO

R\$ 3.074.121,69

17,68%

BB GESTAO

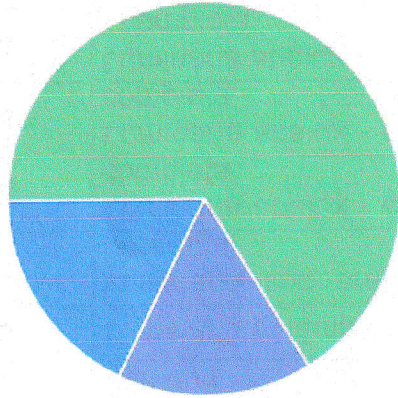
R\$ 2.797.222,92

16,08%

Total

R\$ 17.391.774,38

100,00%



ADMINISTRADOR

PERCENTUAL **VALOR** **LEG.**

CAIXA ECONOMICA

R\$ 11.520.429,77

66,24%

BANCO BRADESCO

R\$ 3.074.121,69

17,68%

BB GESTAO

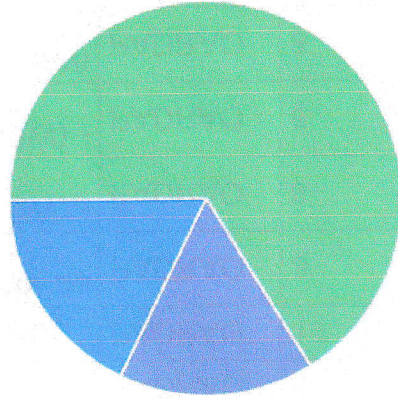
R\$ 2.797.222,92

16,08%

Total

R\$ 17.391.774,38

100,00%



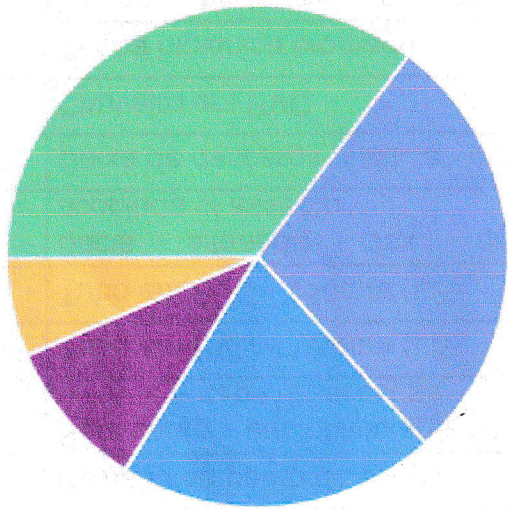
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



IPMA

Distribuição - Março/2023

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IMA-B	35,37%	R\$ 6.151.660,01	
IMA-B 5	28,08%	R\$ 4.883.880,54	
IRF-M	20,46%	R\$ 3.559.010,91	
IMA Geral ex-C	9,69%	R\$ 1.685.076,81	
CDI	6,36%	R\$ 1.106.771,79	
IRF-M 1	0,03%	R\$ 5.374,32	
Total	100,00%	R\$ 17.391.774,38	



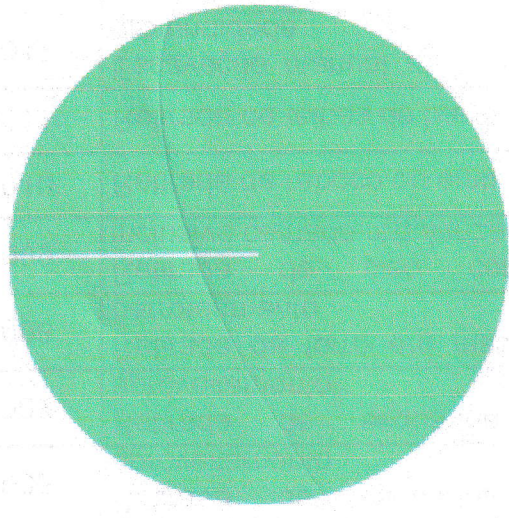
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

unoapp.com.br



IPMA

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 17.391.774,38	
Total	100,00%	R\$ 17.391.774,38	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em R\$ (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



RENDITA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	RESOLUÇÃO (%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
				Inferior(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	95,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 13.834.246,24	79,54%	22,74%	95,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	95,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	47,50%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 3.557.528,14	20,46%	7,26%	57,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	57,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	19,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	4,75%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	4,75%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	4,75%
Total Renda Fixa		R\$ 17.391.774,38	100,00%		
RENDITA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	RESOLUÇÃO (%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
				Inferior(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	28,50%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	28,50%
Total Renda Variável		R\$ 0,00	0,00%		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	RESOLUÇÃO (%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
				Inferior(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	9,50%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	9,50%



IPMA

Enquadramentos 4.963 - Março/2023

FI Ações - BDR Nível I - 9, III

9,50%

10%

R\$ 0,00

0,00%

0,00%

7,00%

Total Investimentos no Exterior

R\$ 0,00

0,00%

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade não é assumida pela LEMA, pelo titular deste fiarça ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte de política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investir e recomendar a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Reais (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
			Inferior(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	9,50%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	4,75%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%	-
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	4,75%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%	-
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%	-
Total Global		R\$ 17.391.774,38	100,00%	

**IPMA****Metas - Março/2023**

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.72% a.a.			
Janeiro	R\$ 16.851.624,35	R\$ 15.838.568,85	0,92%	R\$ 109.891,93	0,64%	-0,27%
Fevereiro	R\$ 15.838.568,85	R\$ 17.532.769,90	1,23%	R\$ 203.258,99	1,10%	-0,13%
Março	R\$ 17.532.769,90	R\$ 17.391.774,38	1,10%	R\$ 364.700,24	1,95%	0,86%
Total	R\$ 17.532.769,90	R\$ 17.391.774,38	3,28%	R\$ 677.851,16	3,73%	0,45%
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 26.950.352,30	R\$ 26.514.499,08	0,95%	R\$ -46.914,72	-0,18%	-1,13%
Fevereiro	R\$ 26.514.499,08	R\$ 27.862.132,56	1,42%	R\$ 180.095,57	0,67%	-0,75%
Março	R\$ 27.862.132,56	R\$ 28.454.628,02	2,03%	R\$ 584.897,32	2,01%	-0,02%
Abril	R\$ 28.454.628,02	R\$ 29.566.813,05	1,47%	R\$ 231.196,69	0,80%	-0,67%
Maiο	R\$ 29.566.813,05	R\$ 30.050.359,14	0,88%	R\$ 267.208,46	0,88%	-0,00%
Junho	R\$ 30.050.359,14	R\$ 27.867.193,27	1,08%	R\$ 53.464,07	0,17%	-0,91%
Julho	R\$ 27.867.193,27	R\$ 26.459.886,81	-0,27%	R\$ -18.472,66	-0,03%	0,24%
Agosto	R\$ 26.459.886,81	R\$ 25.872.131,77	0,05%	R\$ 276.989,02	1,02%	0,97%
Setembro	R\$ 25.872.131,77	R\$ 24.057.642,50	0,12%	R\$ 303.014,79	1,21%	1,09%
Outubro	R\$ 24.057.642,50	R\$ 22.576.911,68	1,00%	R\$ 296.295,72	1,29%	0,29%
Novembro	R\$ 22.576.911,68	R\$ 20.286.274,86	0,82%	R\$ -170.058,84	-0,62%	-1,44%
Dezembro	R\$ 20.286.274,86	R\$ 16.851.624,35	1,03%	R\$ 45.733,73	0,35%	-0,68%
Total	R\$ 20.286.274,86	R\$ 16.851.624,35	11,12%	R\$ 2.003.449,16	7,81%	-3,31%

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



IPMA

Rentabilidade dos ativos - Março/2023

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE			
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,20%	3,25%	11,73%	15,36%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,91%	1,79%	8,25%	1,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	7,68%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,50%	4,32%	9,67%	14,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	2,65%	3,91%	6,19%	10,34%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	2,12%	3,88%	8,72%	12,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	10.986.880/0001-70	2,64%	3,90%	6,00%	10,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RF	08.702.798/0001-25	2,71%	3,99%	5,95%	10,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,88%	3,54%	-	4,80%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

unoapp.com.br



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO
DE ABAETETUBA – IPMA
CNPJ: 01.510.576/0001-61**

RELATÓRIO DE MONITORAMENTO DE RISCO

2023_MARÇO				
CNPJ	Nome	VaR 95,0% MV 21 du	Volatilidade	Sharpe - CDI
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREV	0,0088	1,85%	4,1109
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,0001	0,03%	-37,1893
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV	0,0025	0,53%	0,4698
08.702.798/0001-25	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,0164	3,45%	4,8026
10.986.880/0001-70	BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RF	0,0161	3,39%	4,6620
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,0089	1,86%	1,8836
10.740.658/0001-93	CAIXA BRÁSIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,0162	3,40%	4,6767
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,0133	2,79%	3,6718

Fonte: Quantum Axis.

VaR: Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição normal.

Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo do **IPMA** será de **0,4116%**.

Volatilidade: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Estima-se que os retornos diários da Carteira do **IPMA**, em média, se afastam em **2,4837%** do retorno diário médio do mês vigente.

Sharpe: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período.

Em março, o indicador apontou Índice de Sharpe de **0,9848**.

Conformidade: A partir dos parâmetros de risco de mercado estabelecidos na Política de Investimentos do IPMA, observou-se que todos os fundos pertencentes à carteira de investimentos se enquadram nos limites apontados pela gestão de riscos, com exceção do fundo BB FLUXO FIC RF SIMPLES PREV, que apresentou Sharpe de -37, mas é comum que os fundos atrelados ao DI que performam abaixo do benchmark apresentem um número negativo elevado. Apesar dessa distorção, o fundo apresenta volatilidade controlada e aderência ao seu indicador de referência. Com isso, o Comitê de Investimentos não precisará apresentar medida saneadora para controle de risco.