

# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2023





# DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA



## PRINCIPAIS ASSUNTOS

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO



## PRINCIPAIS ASSUNTOS

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

## PRINCIPAIS ASSUNTOS

- DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA
- RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO
- RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)
- GESTÃO DE RISCO DA CARTEIRA

## PRINCIPAIS ASSUNTOS

- DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA
- RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO
- RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)
- GESTÃO DE RISCO DA CARTEIRA
- MOVIMENTAÇÕES E ESTRATÉGIA



## PRINCIPAIS ASSUNTOS

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

RETORNO DA CARTEIRA POR ATIVO

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

GESTÃO DE RISCO DA CARTEIRA

MOVIMENTAÇÕES E ESTRATÉGIA

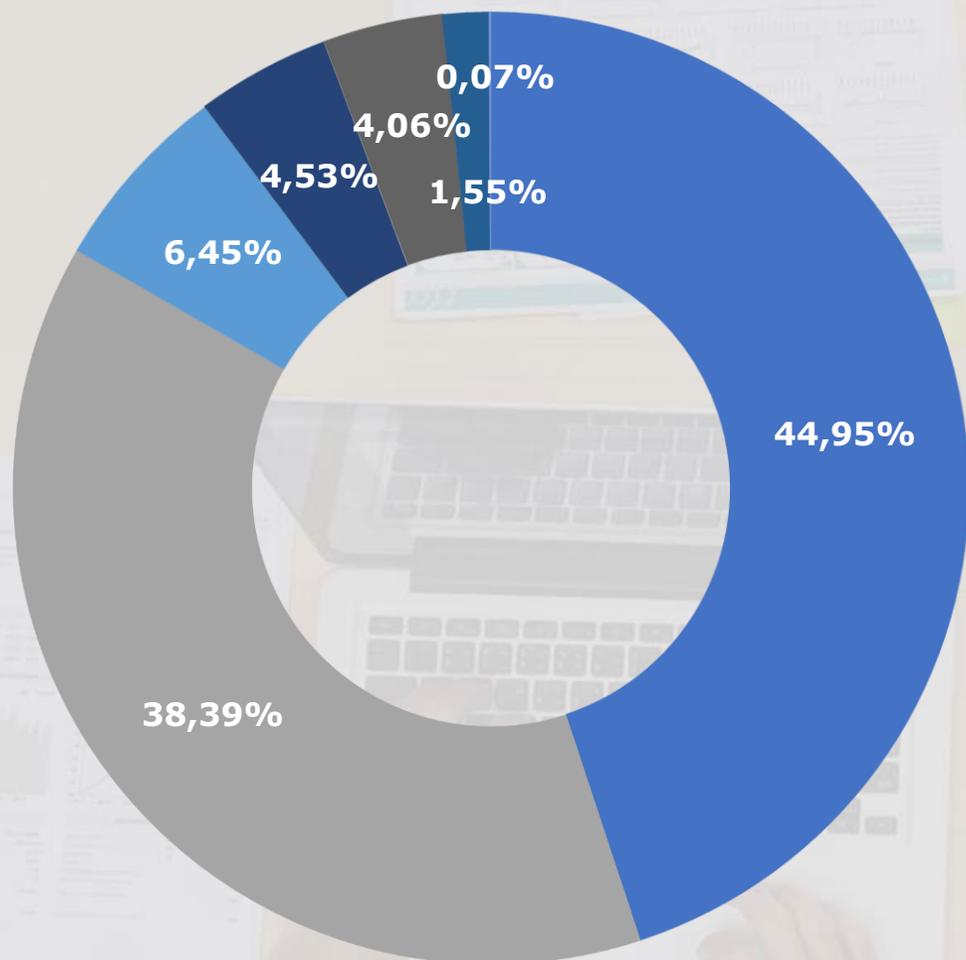
ENQUADRAMENTO RES. 4.963/21 E PI 2023

# DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA



## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

### POR SEGMENTOS

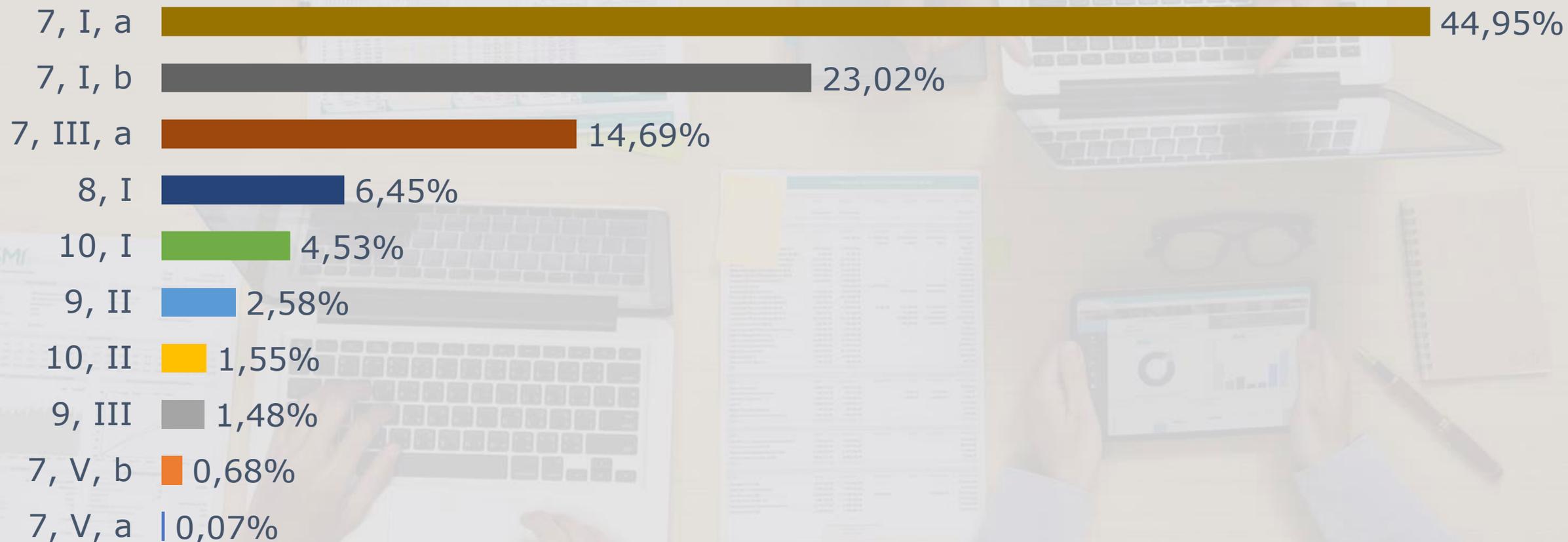


- Títulos Públicos / 44,95%
- Fundos de Renda Fixa / 38,39%
- Fundos de Renda Variável / 6,45%
- Fundos Multimercado / 4,53%
- Investimentos no Exterior / 4,06%
- Fundos em Participações / 1,55%
- FIDC / 0,07%

A DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO IPREVILLE FECHOU O ANO DE 2023, MUITO BEM POSICIONADA, COM UMA ÓTIMA RELAÇÃO "RISCO X RETORNO".

# DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA

## POR ENQUADRAMENTO DA RESOLUÇÃO CMN N° 4.963/2021

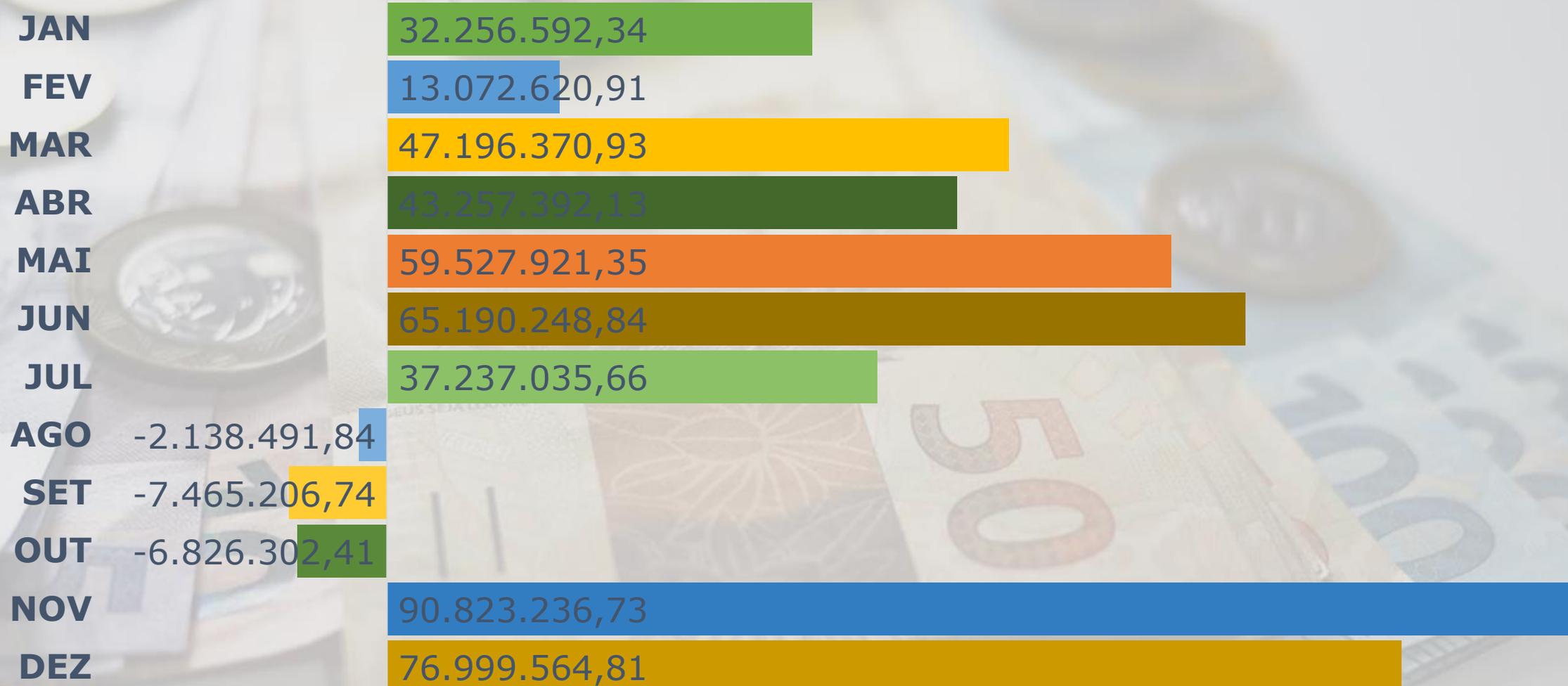


A DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO IPREVILLE FECHOU O ANO DE 2023, MUITO BEM POSICIONADA, COM UMA ÓTIMA RELAÇÃO "RISCO X RETORNO".



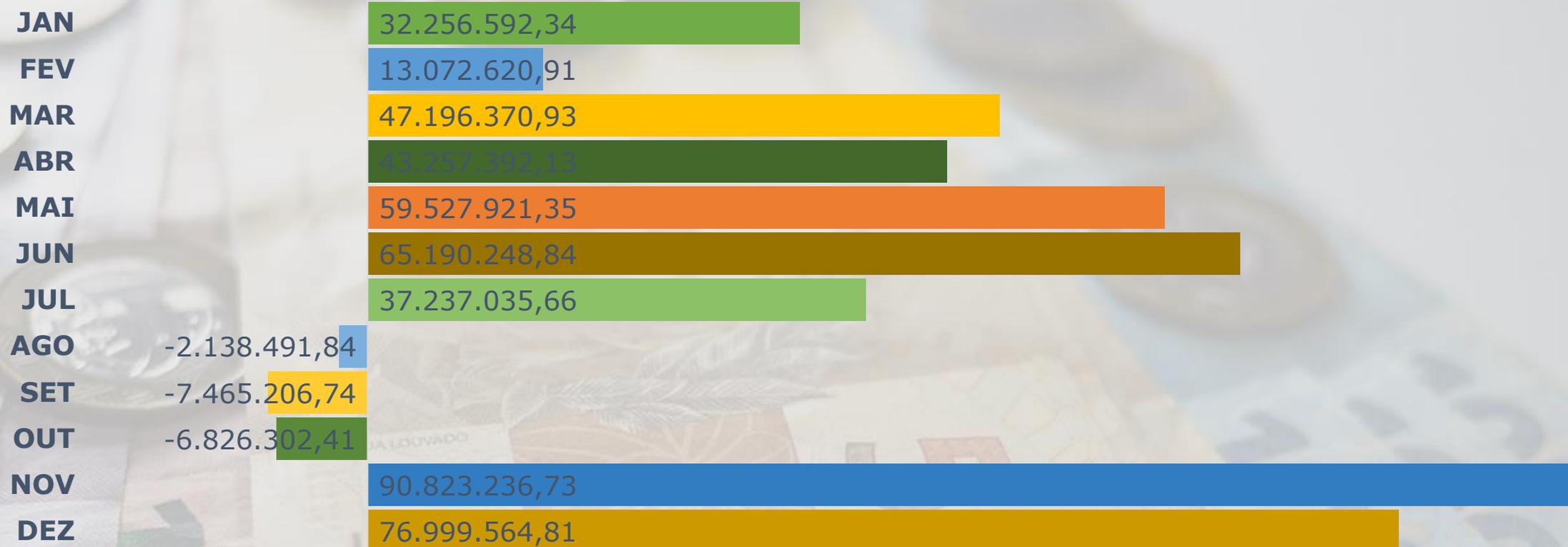
# RETORNO DA CARTEIRA (R\$)

## RETORNO DA CARTEIRA (R\$)



O RETORNO FINANCEIRO MENSAL DOS INVESTIMENTOS FOI DE  
**R\$ 37.427.581,89**, EM MÉDIA.

## RETORNO DA CARTEIRA (R\$)



O IPREVILLE OBTEVE UM **RETORNO FINANCEIRO**  
DE **R\$ 449.130.982,71** EM 2023.

FECHANDO O ANO COM O **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** DE  
**R\$ 3.750.863.655,40.**

# RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)



## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

MÊS	CARTEIRA	META	% META
Janeiro	<b>0,98%</b>	0,86%	113%
Fevereiro	<b>0,40%</b>	1,18%	34%
Março	<b>1,41%</b>	1,05%	135%
Abril	<b>1,28%</b>	0,93%	136%
Maio	<b>1,73%</b>	0,76%	226%
Junho	<b>1,86%</b>	0,30%	615%
Julho	<b>1,04%</b>	0,31%	332%
Agosto	<b>-0,06%</b>	0,60%	-9%
Setembro	<b>-0,20%</b>	0,51%	-39%
Outubro	<b>-0,19%</b>	0,52%	-36%
Novembro	<b>2,53%</b>	0,50%	502%
Dezembro	<b>2,09%</b>	0,95%	219%
<b>TOTAL</b>	<b>13,59%</b>	<b>8,83%</b>	<b>154%</b>

O IPREVILLE CONSEGUIU  
**SUPERAR A META**  
ESTIPULADA PELA POLÍTICA  
DE INVESTIMENTOS  
**INPC + 4,94%**

RENTABILIDADE DE 2023  
**13,59%**

# GESTÃO DE RISCO DA CARTEIRA

## GESTÃO DE RISCO DA CARTEIRA

O IPREVILLE DURANTE O ANO DE 2023, EXECUTOU ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTOS QUE CONTRIBUÍRAM COM A GESTÃO DE RISCO, ESTABELECIDA NA SUA PI.

### LIMITE DE VOL E VaR (EM 12 MESES)

	<b>VOL</b> 	<b>VaR</b> 
<b>CARTEIRA IPREVILLE</b>	<b>2,50%</b>	<b>4,12%</b>
LIMITE MÁXIMO	9,00%	12,00%

## GESTÃO DE RISCO DA CARTEIRA

COMPARANDO O RISCO DA CARTEIRA NO FINAL DO ANO DE 2022, FINAL DO PRIMEIRO SEMESTRE E FINAL DE 2023.

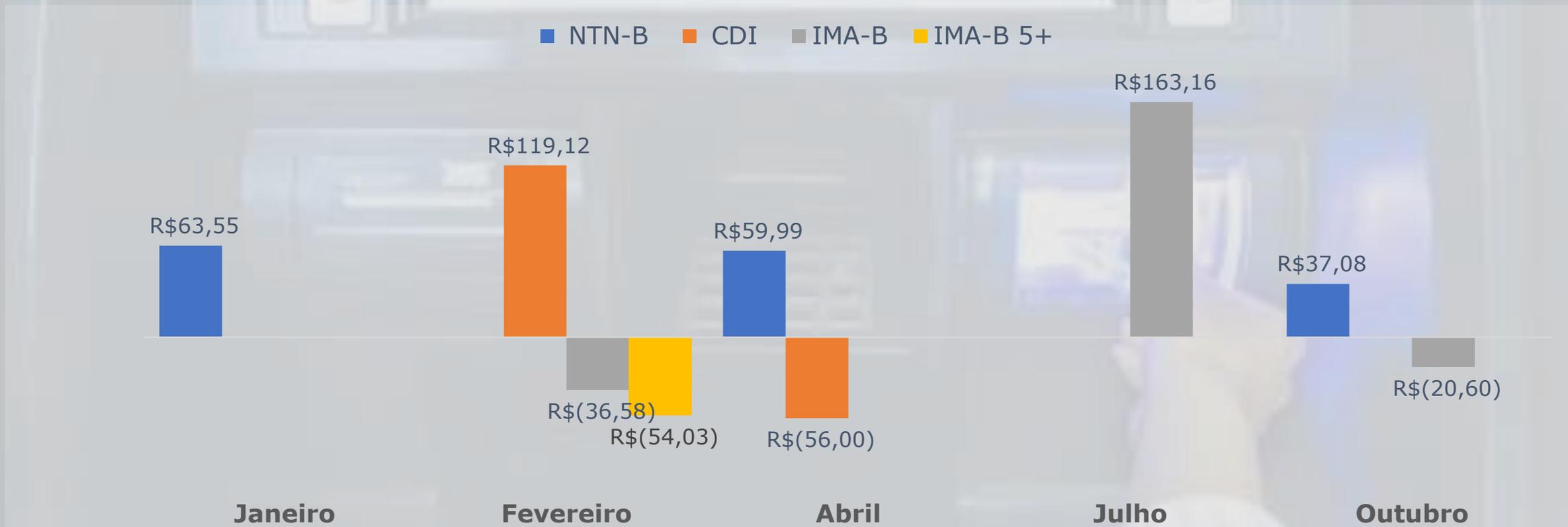
<b>CARTEIRA IPREVILLE</b>	<b>VOL</b>	<b>VaR</b>
<b>DEZ/2022</b>	3,66%	6,02%
<b>JUN/2023</b>	3,01%	4,96%
<b>DEZ/2023</b>	2,50%	4,12%

OBSERVAMOS O RISCO DA CARTEIRA DO IPREVILLE DIMINUIR, COM AS COMPRAS DE TÍTULOS PÚBLICOS COM MARCAÇÃO NA CURVA.

# MOVIMENTAÇÕES E ESTRATÉGIA

## MOVIMENTAÇÕES E ESTRATÉGIA

OS PRINCIPAIS MOVIMENTOS ESTRATÉGICOS DE APLICAÇÃO E RESGATE ACONTECERAM NOS MESES DE:



AS MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS FORAM REALIZADAS COM BASE NOS CENÁRIOS ECONÔMICOS APRESENTADOS PELA SMI, O ESTUDO DE ALM E DEMAIS MATERIAIS PRODUZIDOS.

# ENQUADRAMENTO RES. 4.963/2021 E PI 2023

## ENQUADRAMENTO RES. 4.963/2021 E PI 2023

GESTOR	CNPJ	ART. 21	PATRIMÔNIO SOB GESTÃO	% PARTICIPAÇÃO	
BB Gestão DTVM	30.822.936/0001-69	Sim	1.527.440.526.850,00	0,05	✓
BRAM	62.375.134/0001-44	Sim	655.854.986.997,33	0,05	✓
BRPP Estruturados	22.119.959/0001-83	Não	63.418.894.082,84	0,00	✓
BRZ Investimentos	02.888.152/0001-06	Não	2.573.863.706,57	0,09	✓
BTG Pactual Gestora	09.631.542/0001-37	Não	351.626.820.926,71	0,00	✓
Caixa DTVM	42.040.639/0001-40	Não	500.848.247.751,43	0,04	✓
Itaú DTVM	33.311.713/0001-25	Sim	868.537.342.541,52	0,01	✓
Itaú Unibanco	60.701.190/0001-04	Sim	868.537.342.541,52	0,00	✓
Itaú Unibanco Asset	40.430.971/0001-96	Não	868.537.342.541,52	0,02	✓
Kinea Private Equity	04.661.817/0001-61	Não	131.942.001.854,72	0,04	✓
Occam Brasil Gestão	27.916.161/0001-86	Não	4.876.790.972,00	0,24	✓
Pátria Investimentos	12.461.756/0001-17	Não	46.858.608.739,86	0,01	✓
Santander Asset	10.231.177/0001-52	Não	325.908.101.920,19	0,01	✓
Truxt Investimentos	23.890.968/0001-36	Não	7.483.330.865,67	0,02	✓
Vila Rica Capital	14.751.574/0001-06	Não	601.608.518,82	0,45	✓
Vinci Equities	10.917.835/0001-64	Não	50.453.746.645,06	0,02	✓
Vinci Soluções	13.421.810/0001-63	Não	50.453.746.645,06	0,09	✓
Vinci Gestora	11.077.576/0001-73	Não	50.453.746.645,06	0,07	✓
Western Asset	07.437.241/0001-41	Não	35.976.787.678,10	0,49	✓
XP Allocation Asset Management	37.918.829/0001-88	Não	164.022.317.216,36	0,04	✓
XP Gestão	07.625.200/0001-89	Não	164.022.317.216,36	0,00	✓
XP Vista	16.789.525/0001-98	Não	164.022.317.216,36	0,01	✓

Carteira enquadrada em relação ao Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021.

## ENQUADRAMENTO RES. 4.963/2021 E PI 2023

ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PI 2023
7, I	2.547.937.972,20	67,97	100,0 ✓	100,0 ✓
7, I, a	1.685.073.520,81	44,95	100,0 ✓	100,0 ✓
7, I, b	862.864.451,39	23,02	100,0 ✓	100,0 ✓
7, I, c	-	0,00	100,0 ✓	100,0 ✓
7, II	-	0,00	5,0 ✓	5,0 ✓
7, III	550.826.475,08	14,69	75,0 ✓	70,0 ✓
7, III, a	550.826.475,08	14,69	75,0 ✓	70,0 ✓
7, III, b	-	0,00	75,0 ✓	70,0 ✓
7, IV	-	0,00	20,0 ✓	20,0 ✓
7, V	28.032.459,82	0,75	30,0 ✓	25,0 ✓
7, V, a	2.717.654,67	0,07	15,0 ✓	10,0 ✓
7, V, b	25.314.805,15	0,68	15,0 ✓	10,0 ✓
7, V, c	-	0,00	15,0 ✓	10,0 ✓
<b>ART. 7</b>	<b>3.126.796.907,10</b>	<b>83,41</b>	<b>100,0 ✓</b>	<b>100,0 ✓</b>
8, I	241.680.408,67	6,45	45,0 ✓	40,0 ✓
8, II	-	0,00	45,0 ✓	40,0 ✓
<b>ART. 8</b>	<b>241.680.408,67</b>	<b>6,45</b>	<b>45,0 ✓</b>	<b>40,0 ✓</b>
9, I	-	0,00	10,0 ✓	10,0 ✓
9, II	96.866.700,06	2,58	10,0 ✓	10,0 ✓
9, III	55.414.182,63	1,48	10,0 ✓	10,0 ✓
<b>ART. 9</b>	<b>152.280.882,69</b>	<b>4,06</b>	<b>10,0 ✓</b>	<b>10,0 ✓</b>
10, I	169.840.307,94	4,53	15,0 ✓	10,0 ✓
10, II	57.955.545,27	1,55	10,0 ✓	5,0 ✓
10, III	-	0,00	10,0 ✓	5,0 ✓
<b>ART. 10</b>	<b>227.795.853,21</b>	<b>6,08</b>	<b>20,0 ✓</b>	<b>15,0 ✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>15,0 ✓</b>	<b>10,0 ✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0 ✓</b>	<b>10,0 ✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>469.476.261,88</b>	<b>12,52</b>	<b>50,0 ✓</b>	<b>40,0 ✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>3.748.554.051,67</b>			

A Carteira do IPREVILLE também se encontra totalmente **enquadrada** aos limites de aplicação, da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos 2023.

**Obrigado!**



**(48) 3027 5201**

**recomendacoes@smiconsult.com.br**

**@smi.consultoria**