PREFEITURA MUNICIPAL DE JOÃO PESSOA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JOÃO PESSOA

ATA DA 8ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS 2023

Ao dia dez do mês de agosto de dois mil e vinte e três, às treze horas, os membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de João Pessoa, reuniram-se para discutir, deliberar e aprovar os seguintes objetos da pauta: **Informações da carteira e rentabilidade em julho de 2023; Sugestão de alocação de recursos provenientes de contribuições previdenciárias; Sugestão de alocação de recursos provenientes de pagamento de cupons de NTN-B; Realocação de recursos em fundo CDI.** Com registro da existência do quórum regimental necessário, constatada a presença dos membros Camila Pires de Sá Mariz Maia, João Carlos de Oliveira Leão, Rodrigo Ismael da Costa Mâcedo, Suzana Sitônio de Eça e Yuri Veiga Cavalcanti, se deu por aberta a reunião; registrou-se, ainda, a presença dos servidores deste Instituto de Previdência, convocados na condição de convidados, a saber: A superintendente Caroline Ferreira Agra e o Assessor de Gabinete, Sr. Ayrton Ciraulo Neto. Também ostentando a qualidade de convidados e de forma virtual estava presente o senhor Thiago Santiago, da empresa de consultoria em investimentos LEMA EF. Inicialmente, o Sr. Ayrton Ciraulo Neto iniciou sua apresentação resumindo as deliberações provenientes da 7ª reunião ordinária do Comitê de Investimentos deste Instituto, bem como informou, discriminadamente, como ocorrera a aquisição de Títulos do Tesouro Nacional do tipo NTN-B, deliberados na supracitada reunião. Relatou brevemente sobre notícias que mereciam destaque no cenário econômico e em seguida passou a destacar os resultados dos índices, com destaque para os de renda variável que são referenciais para produtos constantes na carteira de investimentos deste RPPS, o Ibovespa e o S&P 500, chegando a patamares de 3,26% e 2,13%, respectivamente. Apresentando as concentrações de carteira, pontuou que a maior concentração ainda são nos títulos do Tesouro Nacional, somando 37,43% do patrimônimo líquido do Instituto, finalizando sua apresentação mostrou

que o crescimento do patrimônio investido vem obedecendo uma constante, resultado que hoje o IPMJP já possui uma proporção positiva frente a meta atuarial de 1,26% no exercício de julho de 2023 e acumulado no ano de 2,68%. Passando a palavra para o Sr. João Carlos Leão, este ratificou que o credenciamento do Banco BRB encontra-se totalmente concluído e o instituto apto à movimentações financeiras para com a Instituição. Em seguida, apresentou a sugestão de compra de Títulos Públicos conforme estudo ALM, com os recursos provenientes de contribuições previdenciárias e pagamento de cupons. Posto à votação pela presidente do Comitê de Investimentos do IPMJP:

Membros do Comitê de Investimentos	
Camila Pires de Sá Mariz Maia	APROVA
João Carlos de Oliveira Leão	APROVA
Rodrigo Ismael da Costa Macedo	APROVA
Susana Sitônio de Eça	APROVA
Yuri Veiga Cavalcante	APROVA

Aprovada por unanimidade a movimentação de compra de NTN-B com recursos provenientes de contribuições previdenciárias e pagamento de cupons. Ainda com a palavra o Sr. João Carlos Leão, sugeriu movimentação de resgate de fundos CDI e aplicação dos recursos em produtos IRFM e IMA-B, já que com a redução da taxa Selic tais produtos poderão sofrer valorização e o RPPS poderá capturar esse retorno. Posto à votação pela presidente do Comitê de Investimentos:

Membros do Comitê de Investimentos	
Camila Pires de Sá Mariz Maia	APROVA
João Carlos de Oliveira Leão	APROVA
Rodrigo Ismael da Costa Macedo	APROVA
Susana Sitônio de Eça	APROVA

Yuri Veiga Cavalcante	APROVA

Movimentação aprovada por unanimidade, em resgate de fundos referenciados CDI e aplicação em fundos IRFM e IMA-B. Voltando a palavra para o Sr. João Carlos Leão, que afirmou que em estudo e discussão da Assessoria de Investimentos do IPMJP, a sugestão é de resgate de 2/3 dos produtos CDI para aplicação nos produtos IRFM e IMA-B, porém a LEMA EF sugere que seja feito o resgate total para aplicação, passando, em seguida, a palavra para o Sr. Thiago Santiago, que explicou que a carteira do IPMJP já se encontra recheada com uma posição robusta de Títulos Públicos marcados na curva, além disso possui posição em CDI em fundos de aplicação e resgate automático, dando uma segunda proteção à carteira. Sendo entendida a explicação pelo Coimtê de Investimentos do IPMJP, a presidente do comitê pôs em votação acerca do montante a ser aplicado:

Membros do Comitê de Investimentos	
Camila Pires de Sá Mariz Maia	TOTAL
João Carlos de Oliveira Leão	TOTAL
Rodrigo Ismael da Costa Macedo	TOTAL
Susana Sitônio de Eça	TOTAL
Yuri Veiga Cavalcante	TOTAL

Após seu voto, o Sr. João Carlos Leão o justificou, por entender que a carteira já possui proteção suficiente, acompanhou os demais membros no resgate e aplicação total. Por fim, a presidente evidenciou toda a pauta aprovada e finalizou a reunião informando que enviaria a ata da reunião por 1DOC para assinatura de todos. Encerrou-se a reunião com os agradecimentos.

João Pessoa, 10 de agosto de 2023.

Membros do Comitê de Investimentos	
Camila Pires de Sá Mariz Maia	
João Carlos de Oliveira Leão	
Rodrigo Ismael da Costa Macedo	
Suzana Sitônio de Eça	
Yuri Veiga Cavalcante	

Convidados	
Caroline Ferreira Agra	
Ayrton Ciraulo Neto	
Thiago Santiago	

RESOLUÇÕES 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA COI IPMJP

Disposto na Ata da 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JOÃO PESSOA, aquisição de Títulos Públicos do tipo NTN-B, seguindo proporções dispostas no estudo ALM, no dia 03 de agosto de 2023 foram cotados os títulos nas instituições, Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Banco Bradesco, Itaú Unibanco, Banco Santander, Banco Safra, XP Investimentos, BTG Pactual e Banco BRB, sendo a isntituição que apresentou melhor taxa a XP Investimentos. Observamos que a liquidação aconteceu no dia 04/08/2023.

VÉRTICE	PERCENTUAL DE COMPRA	QUANTIDADE	TAXA	PU	FINANCEIRO	LIQUIDAÇÃO
2035	30,14%	389	5,1300%	4494,7456	R$ 1.748.456,03	04/08/23
2040	14,12%	178	5,2500%	4587,0454	R$ 816.494,09	04/08/23
2045	14,82%	189	5,3400%	4531,1208	R$ 856.381,82	04/08/23
2050	10,66%	134	5,4000%	4594,9197	R$ 615.719,24	04/08/23
2060	30,26%	378	5,3900%	4647,7409	R$ 1.756.846,07	04/08/23
TOTAL	**100,00%**				**R$ 5.793.897,25**	

Após a aquisição dos Títulos cotados no 03 de agosto de 2023, a carteira de tais ativos soma o total de R$ 206.123.207,10 (duzentos e seis milhões cento vinte três mil duzentos e sete Reais dez centavos)

Ainda deliberado na 7ª Reunião o resgate do Fundo de Investimentos Icatu Vanguarda para aquisição de Títulos Públicos do tipo NTN-B, cotação realizada no dia 07/08/23 e liquidação no dia 08/08/23, teve como vencedor o banco BTG PACTUAL

VÉRTICE	PERCENTUAL DE COMPRA	QUANTIDADE	TAXA	PU	FINANCEIRO	LIQUIDAÇÃO
2035	30,14%	289	5,3900%	4474,78576	R$ 1.293.213,08	08/08/23
2040	14,12%	132	5,2900%	4570,307817	R$ 603.280,63	08/08/23
2045	14,82%	140	5,3805%	4511,27928	R$ 631.579,10	08/08/23
2050	10,66%	99	5,4250%	4582,045837	R$ 453.622,54	08/08/23
2060	30,26%	280	5,4100%	4636,117496	R$ 1.298.112,90	08/08/23
TOTAL	**100,00%**				**R$ 4.279.808,25**	

Sendo a Carteira após aquisição dos Títulos cotados no 07 de agosto de 2023, igual a um total de R$ 210.403.015,35 (duzentos e dez milhões quatrocentos três mil quinze Reais trinta e cinco centavos) equivalendo a cerca de 38% de toda a carteira de investimentos.

ACOMPANHAMENTO DE INSTRUÇÕES FINANCEIRAS

Credenciamento Banco Regional de Brasilia BRB

O Credenciamento do Banco de Regional de Brasília encontra-se totalmente concluído, validado pelo Comitê de Investimentos do IPMJP e publicado no site deste Instituto de Previdência, sendo possível realizar operações financeiras com a instituição, observamos que a atualização do credenciamento só será necessária no mês de julho de 2025.

ESTRATÉGIAS PARA AGOSTO DE 2023

Ainda com taxa Selic pagando a meta atuarial, e a necessidade de proteção da carteira para possíveis intemperes futuros, o setor Assessoria de Investimentos ainda entende que é vantajoso para o RPPS a aquisição dos títulos do Tesouro Nacional, do tipo NTN-B, papeis IPCA+, que pagam meta atuarial, sendo hoje a meta do IPMJP, IPCA + 5,11% e estando todos os vértices dispostos em estudo ALM acima da meta, é plausível a aplicação nesses produtos que são os mais seguros do mercado, além disso o PM (preço médio) desses títulos gira em IPCA + 5,62%, ou seja 0,51% acima da meta aturial.

Também entendemos que ao passo que os tais títulos não mais pagarem a meta atuarial, o RPPS deverá incrementar posições em fundos de investimentos que estejam, mesmo com a volatilidade inerente a eles, cumprindo o alvo da meta atuarial.

No que tange as aplicações em CDI, entendemos que é momento de começar a migrar esses recursos para produtos que gerem maior alfa, como IMA B e IRFM.

ESCOLHA DE PRODUTO

O Setor ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS, continua com sua posição defensiva,

aconselhando o **incremento da carteira em Títulos do Tesouro Nacional** com pagamento de cupons semestrais, em consonância com estudo ALM.

Sendo no fechamento de 31 de julho de 2023 o montante de R$ 200.064.333,10 sendo aproximadamente 37,43% da carteira.

Previsão de contribuições previdenciárias para exercício agosto de 2023 **R$ 5.000.000,00**.

Previsão de cupons para o exercício de agosto de 2023 **R$ 3.000.000,00**

Desse modo, seguindo o ALM, resultando na compra dos vertices nos percentuais do quadro abaixo.

Sendo o total estimado para investimentos em Títulos Públicos de **R$ 8.000.000,00**

Vencimento	Percentual de compra	Valor da compra
Até 2030	0,00%	R$ 0,00
2030	0,00%	R$ 0,00
2035	26,97%	R$ 2.157.796,23
2040	14,76%	R$ 1.180.808,96
2045	15,82%	R$ 1.265.211,87
2050	11,54%	R$ 923.326,18
2055	0,00%	R$ 0,00
2060	30,91%	R$ 2.472.856,76
Total	100,00%	R$ 8.000.000,00

Para os produtos CDI existentes no Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal,

ORIGEM	FINANCEIRO
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R$ 65.452.200,50
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVID	R$ 55.384.351,25

DESTINO	CNPJ	FINANCEIRO
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	14.508.605/0001-00	R$ 43.634.800,33
BB IMA-B TP RF	04.442.078/0001-05	R$ 36.922.900,83

Esse ponto não acompanhamos a LEMA EF, que concorda com o movimento, porém sugere o resgate total, o setor entende que é necessário manter cerca de 1/3 de cada fundo CDI como oportunidade técnica, ou seja, para análise de outros produtos que façam sentido a carteira do RPPS.

PARECER – LEMA

Em resposta a consulta do Setor Assessoria de Investimentos acerca das movimentações propostas a LEMA EF enviou e-mail, anexo, a seguinte resposta:

Zimbra **joaoleao@ipmjp.pb.gov.br**

RE: Realocaçãode recursos Fundos CDI

De : Matheus Crisostomo <matheus@lemaef.com.br> Qui, 20 de Jul de 2023 17:21
Assunto : RE: Realocaçãode recursos Fundos CDI
Para : João Leão <joaoleao@ipmjp.pb.gov.br> 5 anexos
Cc : suzanasitonio <suzanasitonio@ipmjp.pb.gov.br>, Fundo Previdenciário IPMJP <funpre@ipmjp.pb.gov.br>, Vitor Leitão <vitor@lemaef.com.br>

João, Boa tarde.

Entendemos que o atual cenário está muito claro para cortes na taxa de juros, previsto para começar a partir da próxima reunião do Copom, que será realizada entre os dias 01 e 02 de agosto. O cenário mais favorável, com arrefecimento do quadro inflacionário, bem como redução do risco fiscal do Brasil, diante da aprovação de marcos econômicos importantes, como o arcabouço fiscal e a proposta de reforma tributária, a qual ainda falta ser pautada no Senado Federal, trouxe resultados positivos para os ativos de risco do país. Entendemos também, que apesar da queda, ainda há margem para fechamento na curva de juros, quando se iniciar o ciclo de corte da Selic.

Panorama Econômico - Jul-23

Atualmente, a segunda posição mais relevante da carteira do IPMJP refere-se a investimentos atrelados à taxa de juros (CDI), que tendem a perder atratividade quando o ciclo de queda da Selic se iniciar. Apesar de ainda entregar retornos condizentes com a meta, o movimento de fechamento da curva favorece investimentos de mais longo prazo. Neste sentido, entendemos como válida a proposta de redução dos percentuais alocados em CDI e destinação destes recursos a fundos que investem em títulos de maior prazo de vencimento.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	45.39%	R$ 237.728.045,46	
CDI	30.85%	R$ 161.540.962,09	
IBOVESPA	5.77%	R$ 30.212.692,16	
IDIV	4.21%	R$ 22.061.589,41	
MSCI World	3.73%	R$ 19.558.537,39	
IBRX	2.62%	R$ 13.736.152,51	
SMLL	2.62%	R$ 13.699.041,28	
IMA-B 5	1.96%	R$ 10.275.477,02	
IPCA	1.87%	R$ 9.778.960,50	
GLOBAL BDRX	0.54%	R$ 2.836.471,63	
IEE	0.41%	R$ 2.144.067,38	
IRF-M 1	0.02%	R$ 125.194,88	
Total	100%	R$ 523.697.191,71	

Fonte: UNO - Junho/2023

Quanto a proposta de onde os recursos resgatados devem ser alocados, consideramos plausível a inserção das estratégias IMA-B e IRF-M, as quais buscam se posicionar na parte intermediária da curva, com diferentes composições. O IMA-B é forma do por títulos públicos indexados à inflação e atualmente tem um *duration* em torno de sete anos, enquanto o IRF-M é composto por títulos públicos pré-fixados e tem uma *duration* em torno de dois anos.

A escolha ponderou pelo risco destes ativos, os quais se posicionam de forma mais arrojada do que os ativos conservadores, como o IRF-M 1 e o CDI, mas não se expõem a um risco exacerbado, como é o caso do IMA-B 5 +, que tem volatilidade compatível com renda variável. Para essa decisão foi considerada a atual posição do IPMJP, que dispõe de percentual equivalente a 20% do patrimônio investido em fundos de alta volatilidade, sendo 15,63% referente a fundos de ações de empresas brasileiras e 4,28% a fundos de ações de empresas listados no exterior.

Sobre a parte pré-fixada, fizemos preferência pelo IRF-M, pois a sua *duration* não é estática em um ponto da curva, podendo ser maior do que os dois anos do IDKA, que por sua vez mantém a duração de carteira sempre constante.

Vale destacar que todos os fundos IRF-M e IMA-B disponíveis para aplicação do IPMJP adotam uma gestão passiva, buscando replicar a carteira e o desempenho de seus *benchamarks*, não havendo grandes diferenças na forma de gestão, seja efetuada pelo Banco do Brasil, pela Caixa, ou seja por qualquer outra instituição credenciada. Os arquivos em anexo comprovam tal desempenho

similar.

A sugestão de alocação seria a seguinte:

RESGATE	
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	Resgate total
PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	Resgate total
VALOR APROXIMADO	**R$ 119.575.896,32**

APLICAÇÕES	
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF (14.508.605/0001-00)	R$ 64.774.919,21 **(Valores da CEF)**
BB IMA-B TP FI RF (07.442.078/0001-05)	R$ 54.800.977,11 **(Valores do BB)**
VALOR APROXIMADO	**R$ 119.575.896,32**

OBS: A proposta mantém os recursos nas mesmas instituições.

No mais, me ponho a disposição para esclarecimentos em caso de dúvidas.

Atenciosamente,

MATHEUS CRISÓSTOMO
85 99868.3664 lemaef.com.br
lemaconsultoria

LEMA PARA TODOS OS RPPS.
ANBIMA PROFISSIONAL CEA

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

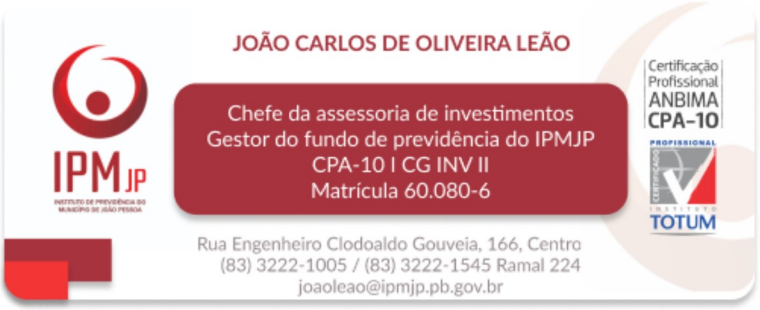
De: João Leão <joaoleao@ipmjp.pb.gov.br>
Enviado: segunda-feira, 17 de julho de 2023 13:01
Para: Vitor Leitão <vitor@lemaef.com.br>; Matheus Crisostomo <matheus@lemaef.com.br>
Cc: suzanasitonio <suzanasitonio@ipmjp.pb.gov.br>; Fundo Previdenciário IPMJP <funpre@ipmjp.pb.gov.br>
Assunto: Realocaçãode recursos Fundos CDI

Boa tarde,

Pensando na possível redução da taxa Selic e um posicionamento para capturar algum ganho com essa redução, a Assessoria de Investimentos do IPMJP, gostaria de parecer da Consultoria LEMA EF acerca dessa movimentação de recursos.
Observamos que hoje temos CAIXA BRASIL TP FI RF LP R$ 64.774.919,21, cerca de 64 milhões em fundo DI da CEF e BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC R$ 54.800.977,11, cerca de 54 milhões em fundo DI do Banco do Brasil.
Entendemos que os pré fixados IRFM, IDKA, tendem a se beneficiar desse movimento, mas consultamos acerca do movimento, se há necessidade e se é possível ter ganho real nessa movimentação, devido a diferença de volatilidade dos índices.

At.te

--



JOÃO CARLOS DE OLIVEIRA LEÃO
IPMJP
Chefe da assessoria de investimentos
Gestor do fundo de previdência do IPMJP
CPA-10 I CG INV II
Matrícula 60.080-6
Certificação Profissional ANBIMA CPA-10
TOTUM
Rua Engenheiro Clodoaldo Gouveia, 166, Centro
(83) 3222-1005 / (83) 3222-1545 Ramal 224
joaoleao@ipmjp.pb.gov.br

Assinatura_João (2).png
45 KB

image.png
45 KB

Outlook-imagem.png
41 KB

COMPARACAO-20230720115705.pdf
374 KB

COMPARACAO-20230720120219.pdf
759 KB

Zimbra **joaoleao@ipmjp.pb.gov.br**

RE: Consulta acerca de aplicação de recursos provenientes de contribuições previdenciárias e cupons

De : Matheus Crisostomo <matheus@lemaef.com.br> Seg, 07 de Ago de 2023 13:14

Assunto : RE: Consulta acerca de aplicação de recursos provenientes de contribuições previdenciárias e cupons 3 anexos

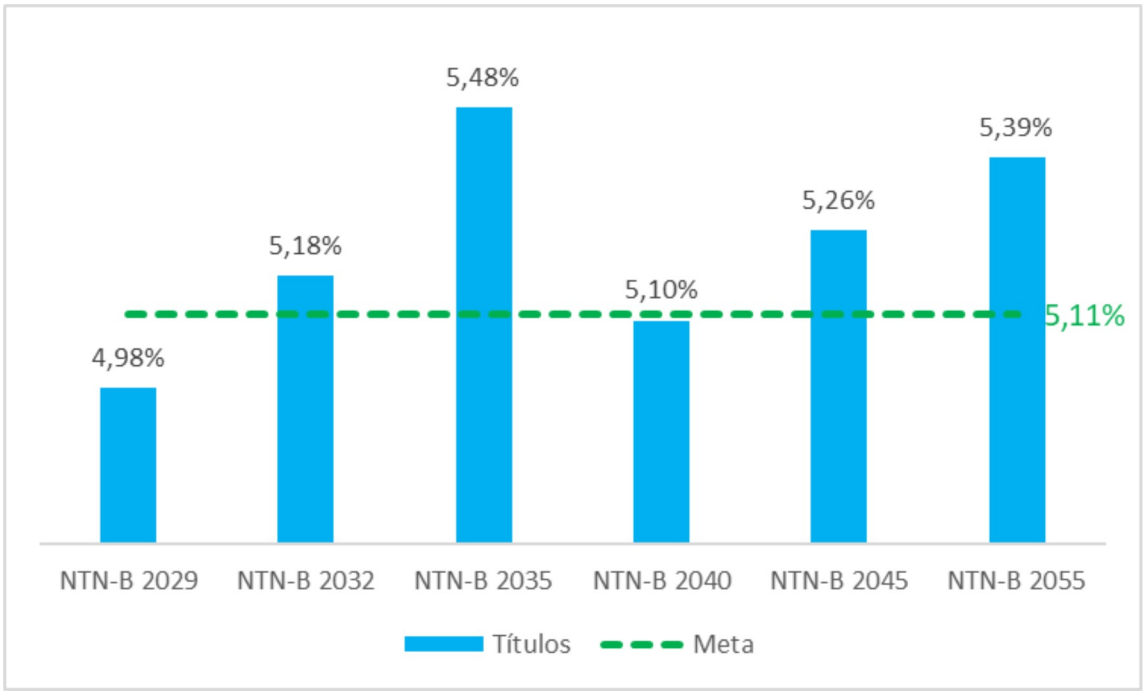
Para : João Leão <joaoleao@ipmjp.pb.gov.br>

Cc : Vitor Leitão <vitor@lemaef.com.br>, Thiago Santiago <thiago@lemaef.com.br>, suzanasitonio@ipmjp.pb.gov.br, Fundo Previdenciário IPMJP <funpre@ipmjp.pb.gov.br>

Bom dia, João. Tudo bem?

Conforme proposta do estudo ALM, o qual orientou que o IPMJP destine mais de 50% do patrimônio a compra de títulos públicos e marcá-los na curva, no intuito de reduzir volatilidade , bem como garantir retornos condizentes com a meta do Instituto, entendemos que enquanto esses investimentos entregarem rentabilidade condizente com a meta, seja válido a destinação de novos recursos para aquisição de títulos.

Para efeito de comparação, pegamos as taxas de negociação de NTN-Bs no site do tesouro direto (https://www.tesourodireto.com.br/titulos/precos-e-taxas.htm), as quais, em sua maioria, indicam retorno acima da meta de 2023 do IPMJP. As taxas servem apenas para efeito de comparação, haja vista que RPPS não utilizam o site do tesouro direto para aquisição de títulos.



Fonte: Tesouro Direto (07-08-2023)

Sendo assim, concordamos com a proposta do setor de investimentos do IPMJP de destinar os novos recursos a aquisição de títulos, mantendo a proporção da carteira de títulos indicada no ALM.

Sobre a alocação em ativos de renda variável, informo que apesar da mudança do cenário econômico, mantivemos a posição neutra para o segmento. Considerando que o IPMJP já investe cerca de 15% do patrimônio em fundos de ações, não orientamos aumento da exposição. Contudo, após a alimentação do UNO com dados de julho, nos propomos a avaliar possíveis alterações, haja vista o desempenho inferior de alguns fundos presentes na carteira.

No mais, me ponho a disposição para esclarecimentos em caso de dúvidas.

Atenciosamente,

MATHEUS CRISÓSTOMO
85 99868.3664 lemaef.com.br
lemaconsultoria

LEMA PARA TODOS OS RPPS

ANBIMA PROFISSIONAL CEA

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

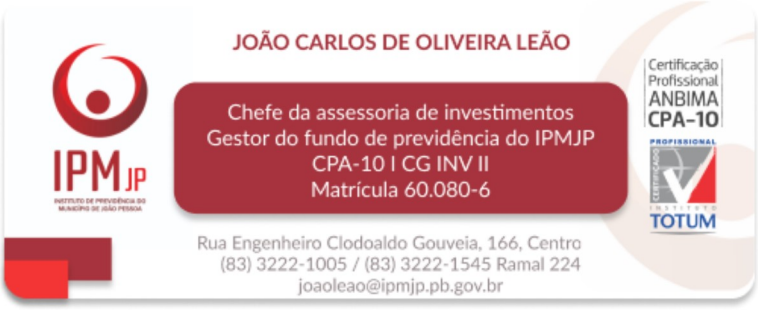
De: João Leão <joaoleao@ipmjp.pb.gov.br>
Enviado: quarta-feira, 2 de agosto de 2023 13:07
Para: Vitor Leitão <vitor@lemaef.com.br>; Matheus Crisostomo <matheus@lemaef.com.br>
Assunto: Consulta acerca de aplicação de recursos provenientes de contribuições previdenciárias e cupons

Boa tarde,

Ainda com o foco de aproveitarmos a janela de retornos condizentes com a META ATUARIAL, esta Assessoria indica a aquisição de NTN-B com pagamento de cupons semestrais com os recursos provenientes das contribuições previdenciárias e pagamento de cupons.
Já começamos a por no radar produtos multimercado e renda variável, já que se desenha para o próximo ano esses títulos não mais pagarem meta.
Sendo assim solicito parecer da LEMA EF para ser apresentado na 8ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPMJP que se realizará no dia 10/08/23 às 10h00.

At.te

--



Assinatura_João (2).png
45 KB

image.png
9 KB

Outlook-imagem.png
41 KB

BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 07.111.384/0001-69
Gestão: BB Asset Management
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IRF-M
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 10.000,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+1 du
Disponibilização do Resgate: D+1 du

CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 14.508.605/0001-00
Gestão: CAIXA Asset
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IRF-M
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 0,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+0

ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA

Tipo de Ativo: FIC
CNPJ: 10.396.381/0001-23
Gestão: Itaú Asset Management
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IRF-M
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Investidores em geral
Taxa de Administração: 0,18 %
Taxa de Administração Máxima: 0,18 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 1,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+0

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

IRF-M

Tipo de Ativo: Índice

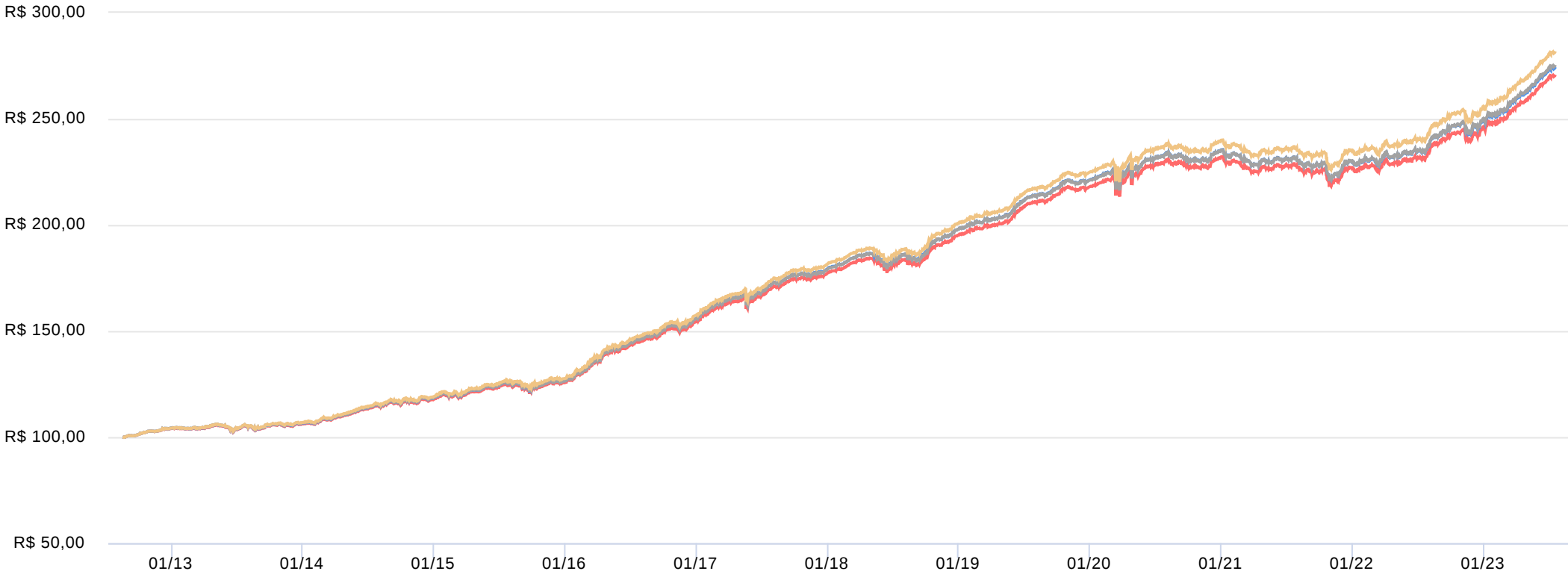
Tipo de Índice: Renda Fixa

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

Análise de Rentabilidade | **Evolução dos Ativos**

Período: 17/08/2012 - 18/07/2023



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

Análise de Rentabilidade | **Evolução dos Ativos**

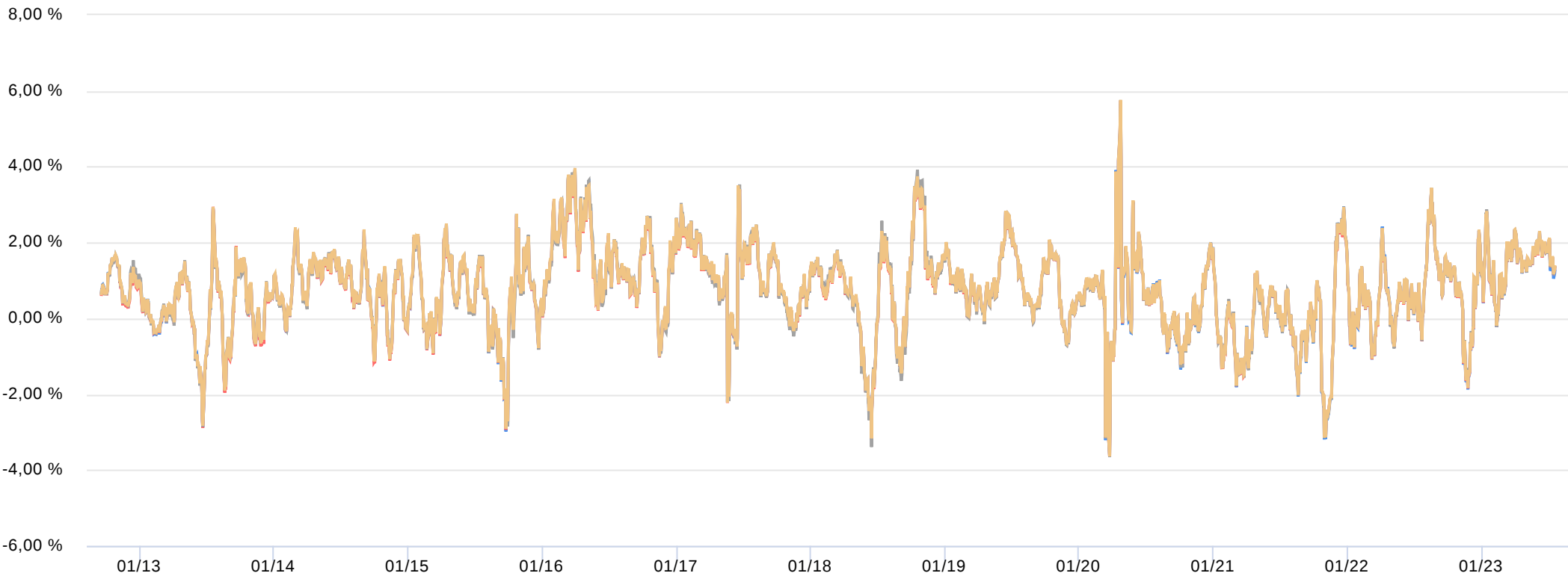
*Período: 20/08/2012 - 18/07/2023

	Retorno Efetivo						Patrimônio Líquido (Mil)					
	Mês	Ano	6 meses	1 ano	2 anos	Período*	18/07/2023	Médio 1 ano	Início do Fundo	Taxa de Administração	Aplicação Mínima	Movimentação Mínima
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35 %	9,83 %	8,75 %	16,72 %	18,64 %	174,41 %	R$ 2.845.760,78	R$ 3.820.244,55	08/12/2004	0,20 %	R$ 10.000,00	R$ 0,00
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,45 %	10,05 %	8,89 %	17,05 %	19,12 %	175,42 %	R$ 1.746.801,07	R$ 1.221.270,83	16/08/2012	0,20 %	R$ 0,00	R$ 0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	0,44 %	9,94 %	8,86 %	16,84 %	18,75 %	170,82 %	R$ 118.207,18	R$ 67.615,17	26/11/2009	0,18 %	R$ 1,00	R$ 1,00
IRF-M	0,45 %	10,12 %	9,03 %	17,18 %	19,40 %	181,87 %	-	-	-	-	-	-

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Risco | **Janela Móvel de Retorno Efetivo**

Período: 17/08/2012 - 18/07/2023
Janela: 20 dias



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

Análise de Risco

Período selecionado: 17/08/2012 18/07/2023 - 2740 Dias Úteis

	Volatilidade			Dias com Retorno		Retorno Diário				
	12 meses	Volatilidade	Índice de Sharpe	Positivo	Negativo	Médio	Máximo	Data	Mínimo	Data
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,41 %	3,73 %	0,21	1660	1080	0,04 %	1,97 %	13/03/2020	-3,50 %	18/05/2017
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,37 %	3,71 %	0,22	1663	1076	0,04 %	1,91 %	13/03/2020	-3,51 %	18/05/2017
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	3,39 %	3,71 %	0,18	1659	1081	0,04 %	1,91 %	13/03/2020	-3,48 %	18/05/2017
IRF-M	3,40 %	3,72 %	0,28	1667	1073	0,04 %	1,91 %	13/03/2020	-3,48 %	18/05/2017

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 07.442.078/0001-05
Gestão: BB Asset Management
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IMA-B
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 10.000,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+1 du
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+1 du

BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 08.266.261/0001-60
Gestão: Banco do Nordeste do Brasil
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Soberano
Benchmark: IMA-B
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: 0,20 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 75.000,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+1 du

BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA

Tipo de Ativo: FIC
CNPJ: 10.986.880/0001-70
Gestão: Bradesco Asset Management
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Benchmark: Não definido
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Investidores institucionais
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: 0,20 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 50.000,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+1 du
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+1 du

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 10.740.658/0001-93
Gestão: CAIXA Asset
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IMA-B
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: 0,20 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 0,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+0

CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP

Tipo de Ativo: FIC
CNPJ: 10.646.895/0001-90
Gestão: CAIXA Asset
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IMA-B
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: 0,20 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 0,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+0

ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA

Tipo de Ativo: FIC
CNPJ: 10.474.513/0001-98
Gestão: Itaú Asset Management
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IMA Geral
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Investidores em geral
Taxa de Administração: 0,18 %
Taxa de Administração Máxima: 0,18 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 1,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+1 du

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

IMA-B

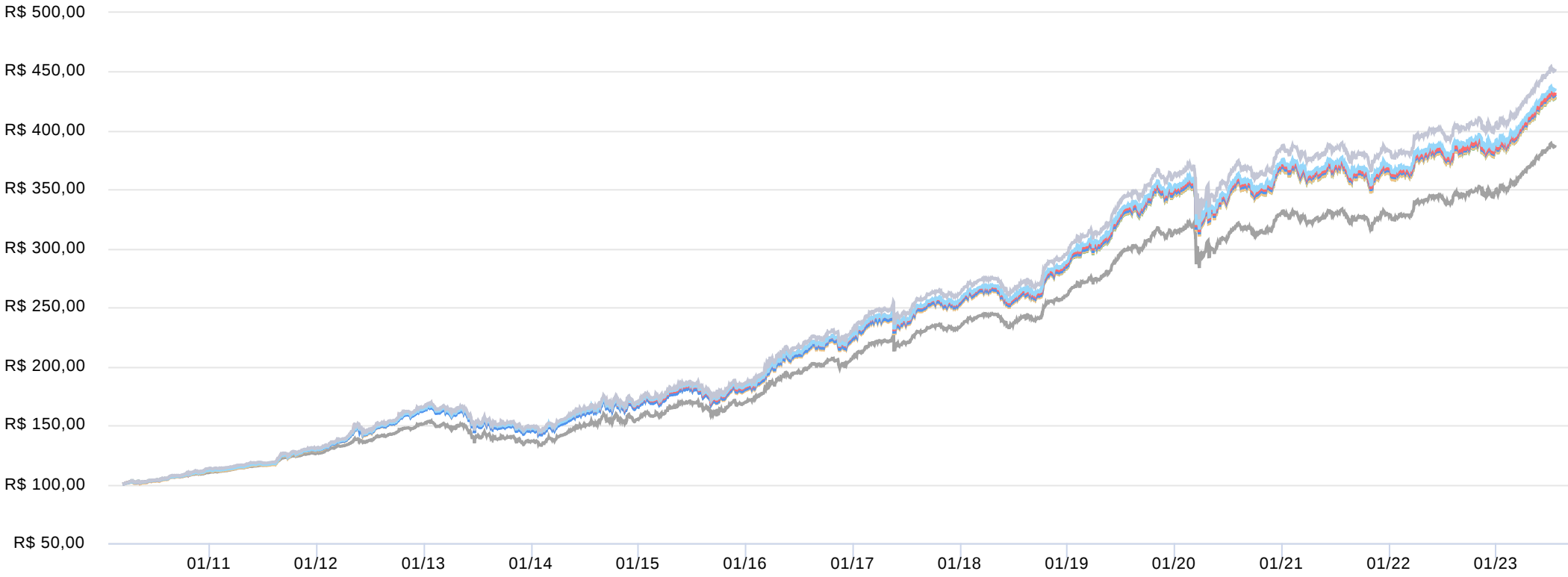
Tipo de Ativo: Índice

Tipo de Índice: Renda Fixa

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Rentabilidade | **Evolução dos Ativos**

Período: 09/03/2010 - 18/07/2023



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

Análise de Rentabilidade | **Evolução dos Ativos**

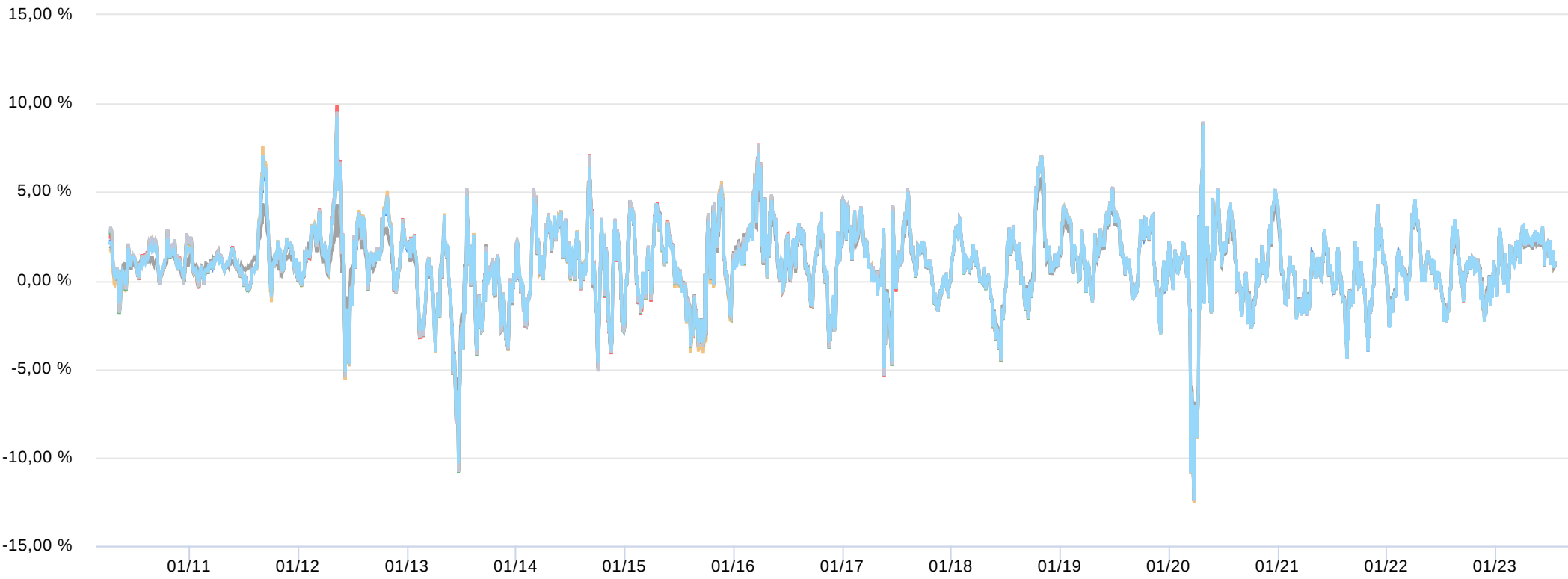
*Período: 10/03/2010 - 18/07/2023

	Retorno Efetivo						Patrimônio Líquido (Mil)					
	Mês	Ano	6 meses	1 ano	2 anos	Período*	18/07/2023	Médio 1 ano	Início do Fundo	Taxa de Administração	Aplicação Mínima	Movimentação Mínima
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26 %	11,00 %	10,09 %	14,00 %	16,28 %	330,71 %	R$ 4.791.491,79	R$ 5.840.920,77	24/07/2005	0,20 %	R$ 10.000,00	R$ 0,00
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-0,18 %	10,60 %	9,69 %	13,94 %	17,04 %	287,76 %	R$ 136.264,81	R$ 163.050,93	24/04/2007	0,20 %	R$ 75.000,00	R$ 500,00
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,21 %	10,98 %	10,07 %	13,97 %	16,16 %	332,27 %	R$ 516.806,84	R$ 490.591,65	17/02/2010	0,20 %	R$ 50.000,00	R$ 0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,19 %	11,04 %	10,12 %	14,14 %	16,44 %	328,74 %	R$ 4.459.321,67	R$ 3.632.781,79	08/03/2010	0,20 %	R$ 0,00	R$ 0,00
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,18 %	11,09 %	10,16 %	14,03 %	16,32 %	335,83 %	R$ 1.350.799,92	R$ 1.524.665,54	27/10/2009	0,20 %	R$ 0,00	R$ 0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,20 %	11,00 %	10,09 %	14,04 %	16,40 %	328,39 %	R$ 218.055,05	R$ 229.263,22	26/11/2009	0,18 %	R$ 1,00	R$ 1,00
IMA-B	-0,19 %	11,15 %	10,23 %	14,32 %	16,93 %	352,36 %	-	-	-	-	-	-

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Risco | **Janela Móvel de Retorno Efetivo**

Período: 09/03/2010 - 18/07/2023
Janela: 20 dias



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

Análise de Risco

Período selecionado: 09/03/2010 18/07/2023 - 3357 Dias Úteis

	Volatilidade			Dias com Retorno		Retorno Diário				
	12 meses	Volatilidade	Índice de Sharpe	Positivo	Negativo	Médio	Máximo	Data	Mínimo	Data
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,24 %	7,40 %	0,33	2006	1351	0,04 %	5,47 %	13/03/2020	-7,51 %	18/05/2017
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	4,93 %	6,64 %	0,24	2035	1321	0,04 %	5,30 %	13/03/2020	-6,08 %	18/05/2017
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5,28 %	7,47 %	0,33	1994	1363	0,04 %	5,40 %	13/03/2020	-7,51 %	18/05/2017
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,30 %	7,49 %	0,32	1994	1363	0,04 %	5,42 %	13/03/2020	-7,50 %	18/05/2017
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5,43 %	7,17 %	0,35	2006	1350	0,04 %	5,43 %	13/03/2020	-7,14 %	18/05/2017
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5,27 %	7,44 %	0,32	1990	1367	0,04 %	5,36 %	13/03/2020	-7,50 %	18/05/2017
IMA-B	5,28 %	7,46 %	0,37	2000	1357	0,05 %	5,40 %	13/03/2020	-7,52 %	18/05/2017

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

Análise de Carteira | **Top 10 holdings**

Jun/2023 | Consolidada

BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

NTN-B - Venc.: 15/08/2050	11,54 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	9,73 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	9,47 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2026	8,82 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,47 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	8,31 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,33 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	7,32 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	6,99 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	6,97 %
Outros ativos	15,06 %

BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA

NTN-B - Venc.: 15/08/2050	11,41 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	11,27 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	9,55 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	9,26 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	8,82 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	8,41 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,11 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,87 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	6,99 %
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2027	6,06 %
Outros ativos	12,26 %

BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA

NTN-B - Venc.: 15/08/2024	12,76 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	11,57 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	11,38 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	8,93 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,46 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	8,39 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	7,43 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,31 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	7,02 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,61 %
Outros ativos	11,13 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

LEMA

Análise de Carteira | **Top 10 holdings**

Jun/2023 | Consolidada

CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

NTN-B - Venc.: 15/08/2050	12,67 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	11,29 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	9,20 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	8,86 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,36 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	8,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	7,29 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,22 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	6,98 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,54 %
Outros ativos	14,22 %

CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP

NTN-B - Venc.: 15/08/2050	12,89 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	8,85 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,34 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	7,33 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	7,26 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,02 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	6,96 %
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 17/05/2024 - Indexador: IPCA	5,92 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,42 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	5,11 %
Outros ativos	24,90 %

ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA

NTN-B - Venc.: 15/08/2024	12,82 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	11,54 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	11,35 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	8,91 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	8,43 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	8,37 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	7,41 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	7,29 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	7,00 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	5,60 %
Outros ativos	11,27 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Carteira | **Top 10 holdings**

Jun/2023 | Consolidada

IMA-B

Ativo não possui carteira.

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, 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. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.