



[LEMA] - Linhares - ES - Sugestão de Alocação em Títulos Públicos - Ago/25

De Wallyson <wallyson@lemaef.com.br>
Data Sex, 22/08/2025 12:05
Para admfinanceiro@ipasli.es.gov.br <admfinanceiro@ipasli.es.gov.br>
Cc Vitor Leitão <vitor@lemaef.com.br>; Thalia Araújo e Silva <Thalia@lemaef.com.br>

Prezada Marcela, Bom dia! Tudo bem?

Considerando o objetivo de ampliar a participação em títulos públicos, atualmente em torno de 55%, elaboramos uma sugestão de alocação que busca a aproximação da proporção de 77,33%, conforme indicado pelo estudo de ALM, respeitando os limites estabelecidos pela política de investimentos vigente.

Com a implementação da estratégia proposta, a alocação em títulos públicos passará a representar aproximadamente 69,11% do patrimônio, evidenciando um avanço relevante nessa direção, ainda que sem atingir integralmente o percentual sugerido pelo estudo – o que poderá ser realizado de forma gradual, conforme as condições de mercado e disponibilidade de recursos.

MOVIMENTAÇÕES

RESGATES		
CNPJ	NOME	VALOR R\$
15.154.441/0001-15	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	R\$ 22.459.009,79
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 15.274.092,64
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 14.146.013,51
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVID	R\$ 9.491.926,18
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	R\$ 3.969.785,67
07.882.792/0001-14	BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 3.894.149,84
06.124.241/0001-29	BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 2.104.640,80
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 4.553.934,91
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 1.803.032,33
08.266.261/0001-60	BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 1.359.277,79
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.167.988,95
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 856.947,65
05.357.507/0001-10	BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 357.320,11
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 330.912,59
TOTAL		R\$ 81.769.032,76

ALOCAÇÕES		
CNPJ	NOME	VALOR R\$
NTN-B	2045	R\$ 17.076.791,17
NTN-B	2055	R\$ 28.930.790,30
NTN-B	2060	R\$ 35.761.451,29
TOTAL		R\$ 81.769.032,76

CARTEIRA SUGERIDA

CARTEIRA SUGERIDA					
ATIVO	CNPJ	4.963	SALDO	% I	
TÍTULOS PÚBLICOS	-	07, I a	R\$ 394.934.668,40	69,1	
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.005.667/0001-57	07, I b	R\$ 1.484.415,67	0,2	
BANESTES INVESTIMENTO PUBLICO AUTOMÁTICO FI RF	36.347.706/0001-71	07, I b	R\$ 1.370.916,90	0,2	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	10.740.670/0001-06	07, I b	R\$ 774.396,50	0,1	
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	07, I b	R\$ 18.434,80	0,0	
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.230.719/0001-26	07, III a	R\$ 39.788.060,34	6,9	
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	13.077.418/0001-49	07, III a	R\$ 33.677.195,34	5,8	
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	01.587.403/0001-41	07, III a	R\$ 22.766.986,75	3,9	
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	30.378.445/0001-70	07, III a	R\$ 11.723.964,75	2,0	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	07, III a	R\$ 9.547.210,35	1,6	
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	07, III a	R\$ 8.566.423,20	1,5	
MAG CASH FI RF LP	17.899.612/0001-60	07, III a	R\$ 5.609.526,53	0,9	
PLURAL DIVIDENDOS FIA	11.898.280/0001-13	08, I	R\$ 7.862.147,04	1,3	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	08, I	R\$ 2.430.847,81	0,4	
QLZ MOS FIA	29.045.353/0001-90	08, I	R\$ 1.969.975,61	0,3	
SCHRODER SUST. AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	37.308.394/0001-50	09, II	R\$ 5.932.916,00	1,0	
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	37.331.365/0001-09	09, II	R\$ 2.323.931,72	0,4	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY FIC FIA IE	33.913.562/0001-85	09, II	R\$ 1.178.294,45	0,2	
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30	10, I	R\$ 8.505.773,30	1,4	
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	42.813.674/0001-55	10, I	R\$ 5.242.111,84	0,9	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V FIC MULTIMERCADO LP	45.443.651/0001-94	10, I	R\$ 2.750.550,62	0,4	
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA	43.120.902/0001-74	10, II	R\$ 3.028.870,04	0,5	
TOTAL DO PL			R\$ 571.487.617,96	100,0	

Atenciosamente,



WALLYSON DIÓGENES
NÚCLEO TÉCNICO

☎ 85 99868.3664 🌐 lemaef.com.br

📧 lemaconsultoria



ANBIMA
PROFISSIONAL
CEA



LEMA
PARA TODOS
OS RPPS

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.

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.