



INVESTIMENTOS

2023

LEMA

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. Os desempenhos e/ou rentabilidades anteriores não são, necessariamente, indicativos e/ou garantias de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita em relação a desempenhos vindouros. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de tributos, os quais podem variar conforme o tipo, modalidade e prazo de investimento.

SOMOS A LEMA, A CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS **PARA TODOS OS RPPS**

Com atuação exclusiva em investimentos junto aos Regimes Próprios, já somamos mais de 12 anos de mercado assessorando RPPS dos mais variados portes por todo o Brasil.

#VAMOS
JUNTOS

Registrada
na **CVM**

Presente em
16 estados

Mais de
250 RPPS
clientes

Sem vínculo
com Instituições
Financeiras

EQUIPE EXPERT NO MERCADO
FINANCEIRO E CERTIFICADA EM:



LEMA

COMO É O TRABALHO DA **LEMA** JUNTO AOS RPPS?

- **Assessoria na escolha de produtos financeiros**

(Nosso papel é apenas consultivo, de forma que todas as nossas sugestões de alocação dos recursos preservam sempre as preferências do cliente quanto à instituição de seu relacionamento, além de sempre estar alinhada ao seu perfil de risco.)

- **Elaboração de pareceres técnicos sobre fundos de investimentos**

- **Auxílio em auditorias e fiscalizações**

- **Elaboração e envio mensal do DAIR**

- **Elaboração e envio da Política de Investimentos e DPIN**

- **Auxílio no preenchimento dos formulários APR**

- **Suporte ao Comitê de Investimentos**

- **Auxílio no processo do credenciamento de Instituições**

COMO É O TRABALHO DA **LEMA** JUNTO AOS RPPS?

- **Elaboração de relatórios periódicos**

- **Participação nas reuniões de Conselho e Comitê de Investimentos**

- **Elaboração da Gestão de Ativos e Passivos (ALM)**

- **Descontos exclusivos nos produtos LEMA Edu**

- **Sistema de Gestão de Carteiras (Uno)**

Que disponibiliza: composição da carteira de investimentos, enquadramento (Resolução CMN nº 4.963/2021 e Política de Investimentos), rentabilidade mensal dos investimentos e comparação com a meta atuarial, emissão de relatórios trimestrais de investimentos, divisão da carteira de investimentos por instituição e segmentos de aplicação, credenciamento das instituições, relatório de alocação dos recursos e elaboração dos formulários APR.



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

DEZEMBRO/23

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Saldo	Particip. S/ Total	RESOLUÇÃO 4963
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	D+0	R\$ 1.165.549,84	29,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	D+0	R\$ 59.822,96	1,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	D+1	R\$ 401.760,49	10,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF...	D+3	R\$ 553.798,77	14,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC	D+0	R\$ 180.867,44	4,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TP FI RF PREVID	D+1	R\$ 804.715,53	20,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TP FI RF	D+1	R\$ 485.820,73	12,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	D+0	R\$ 87.184,57	2,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	D+1	R\$ 156.633,59	4,02%	Artigo 10º, Inciso I
Total de investimentos		R\$ 3.896.153,92		

CARTEIRA

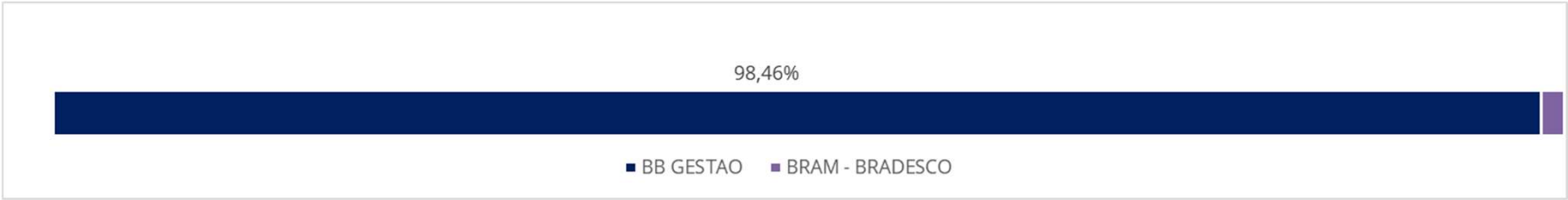
Por enquadramento (%)



ENQUADRAMENTO	VALOR (R\$)	TOTAL (%)
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 3.652.335,76	93,74%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	R\$ 156.633,59	4,02%
Artigo 10, Inciso I	R\$ 87.184,57	2,24%
TOTAL	R\$ 3.981.961,97	100%

CARTEIRA

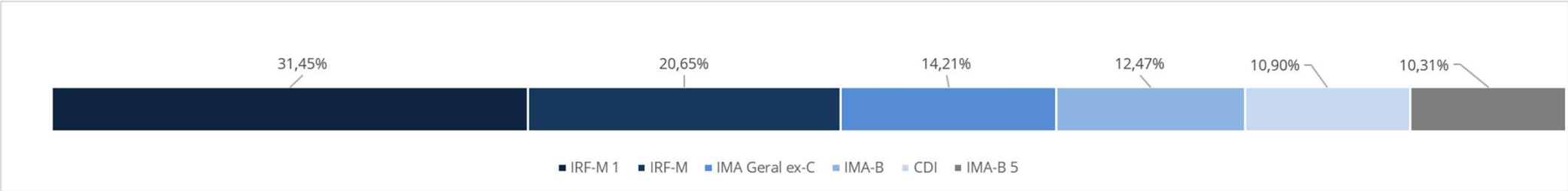
Por instituição gestora (%)



INSTITUIÇÕES GESTORAS	VALOR (R\$)		TOTAL (%)
BB GESTAO	R\$	3.836.330,96	98,46%
BRAM - BRADESCO	R\$	59.822,96	1,54%
TOTAL	R\$	3.896.153,92	100%

CARTEIRA

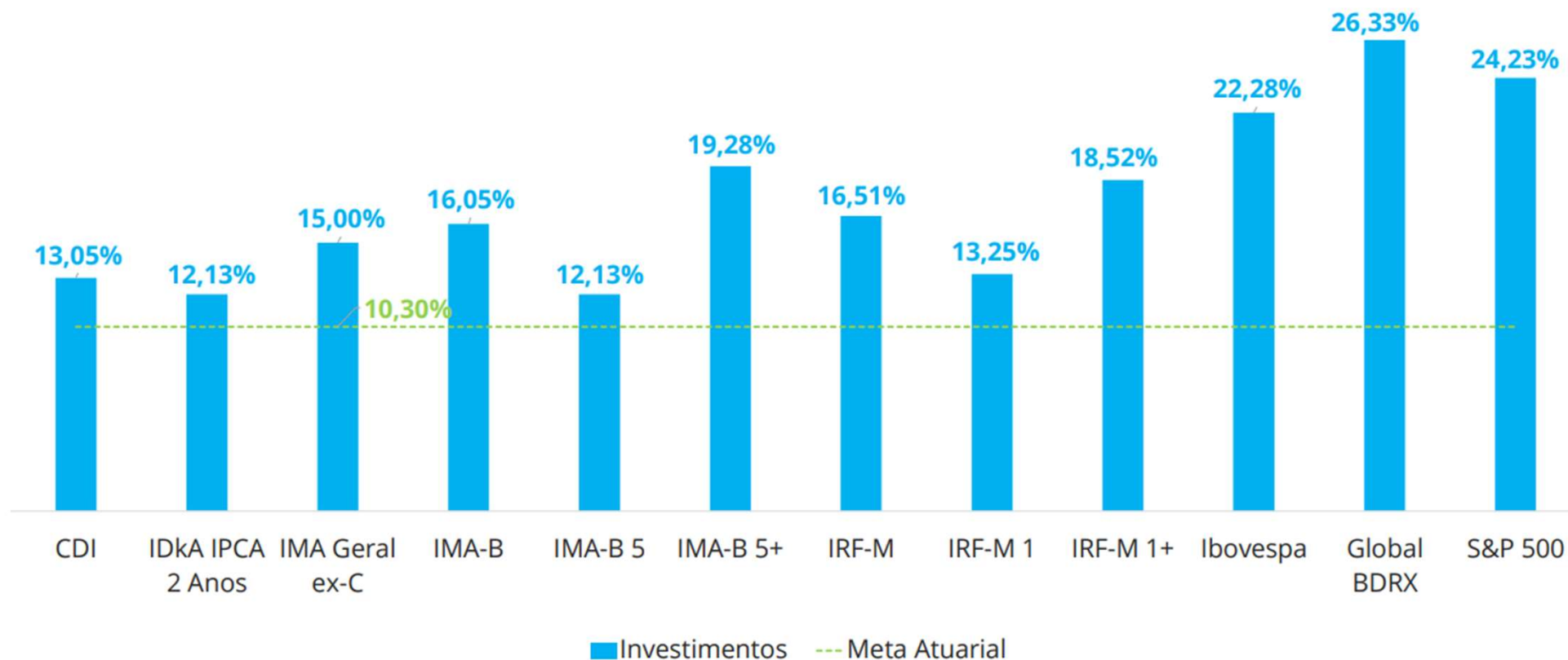
Por índice (%)



ÍNDICES	VALOR (R\$)	TOTAL (%)
IRF-M 1	R\$ 1.225.372,80	31,45%
IRF-M	R\$ 804.715,53	20,65%
IMA Geral ex-C	R\$ 553.798,77	14,21%
IMA-B	R\$ 485.820,73	12,47%
CDI	R\$ 424.685,60	10,90%
IMA-B 5	R\$ 401.760,49	10,31%
TOTAL	R\$ 3.896.153,92	100%

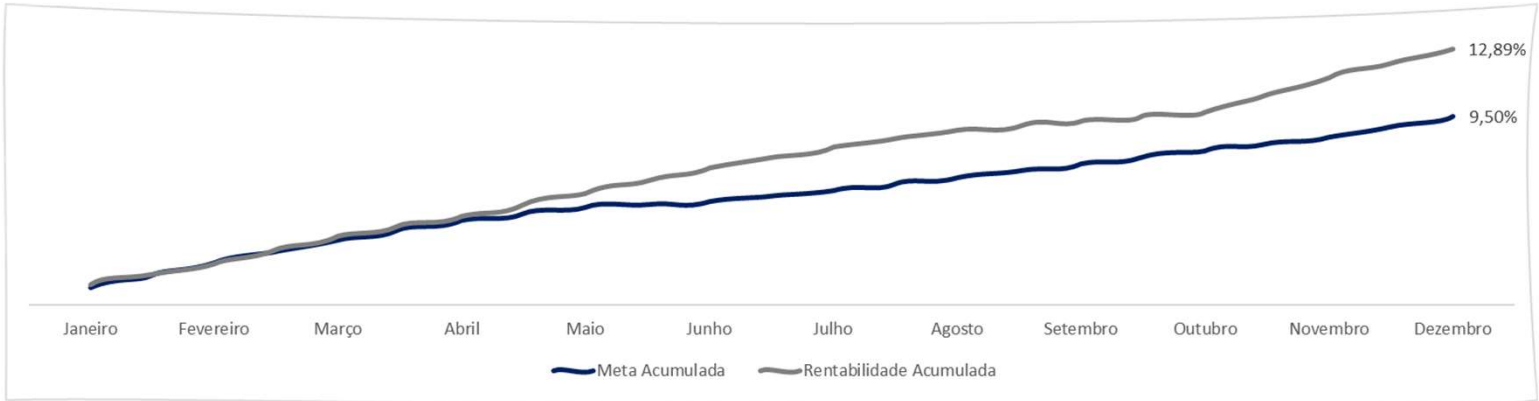
CENÁRIO NACIONAL

RENTABILIDADES - 2023



CARTEIRA

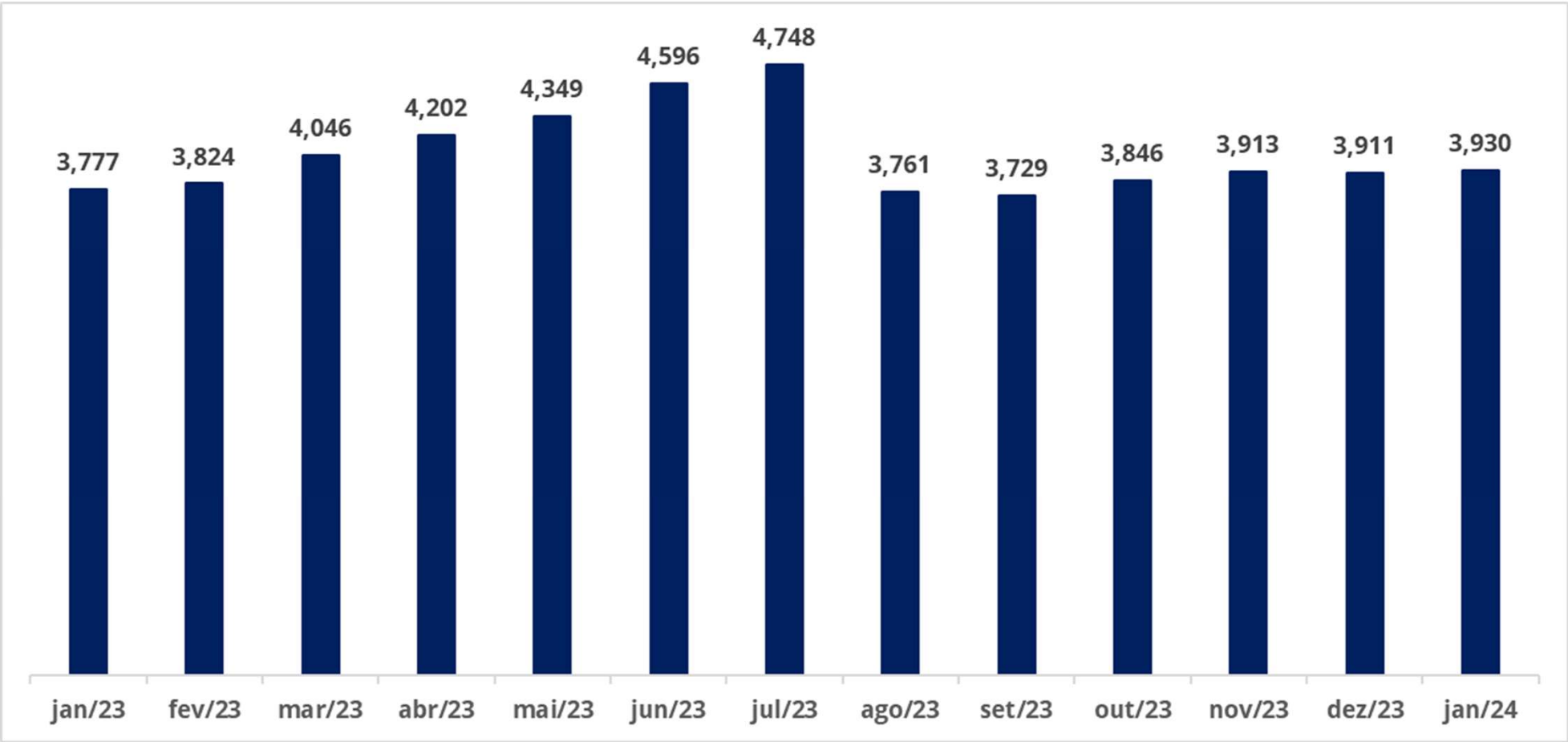
Rentabilidades (%)



Mês	Meta Atuarial	Rentabilidade	Meta Acumulada	Rentabilidade Acumulada
Janeiro	0,91%	1,06%	0,91%	1,06%
Fevereiro	1,22%	1,03%	2,15%	2,10%
Março	1,09%	1,36%	3,26%	3,49%
Abril	0,99%	0,93%	4,29%	4,45%
Maio	0,61%	1,13%	4,93%	5,63%
Junho	0,30%	1,21%	5,24%	6,91%
Julho	0,50%	0,98%	5,77%	7,96%
Agosto	0,61%	0,78%	6,41%	8,80%
Setembro	0,64%	0,40%	7,10%	9,24%
Outubro	0,62%	0,43%	7,76%	9,71%
Novembro	0,66%	1,58%	8,47%	11,44%
Dezembro	0,94%	1,30%	9,50%	12,89%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (EM MILHÕES)

2023





PARA TODOS
OS RPPS.

ENTRE EM CONTATO CONOSCO!

WHATSAPP: (85) 98147-2583

