

Renda Fixa Brasil: **NTNS11**

ETF de Inflação

 investo

VOCÊ,
UM INVESTIDOR
GLOBAL.

ETF Investo Tesouro IPCA

Rendimento acima da inflação protegendo seu poder de compra

Rentabilidade e características

- NTNS11: ETF de renda fixa negociado na B3
- Rentabilidade: IPCA + 6,50%⁽¹⁾
- Prazo médio da carteira: acima de 720 dias

Liquidez

- Liquidez: D+1
- **Formador de mercado contratado:** BTGPactual
- Reinvestimento automático da carteira, **sem prazo de vencimento**

Benefício tributário

- 15% de IR independentemente do prazo de resgate;
- Sem IOF;
- Não há cobrança de come-cotas;

Outras características

- IR retido na fonte pela corretora: sem emissão de DARF
- **Risco Soberano:** Investimento em títulos do Tesouro Nacional (NTN-B)
- **Contabilidade:** Fundo de Renda Fixa
- Aceito como **garantia** para operações na B3



NTNS11

É um fundo de índice listado na B3 que acompanha a performance de títulos atrelados à inflação (NTN-B), com prazo de 0 a 4 anos.

Baixa volatilidade com *duration* entre 730 e 760 dias.

Código Negociação B3	NTNS11
Ativo alvo	Tesouro IPCA
Liquidez	D+1
Início de negociação	20/jun

Tx. de Adm. (a.a.)	0,19%
Rebalanceamento	Mensal
Formador de Mercado	BTG

Características

Liquidez e praticidade

Como investe em títulos públicos atrelados ao IPCA, o **NTNS11** protege o poder de compra com ganho real acima da inflação.

Liquidez diária **D+1 com negociação na B3** e reinvestimento automático da carteira.

Rentabilidade e benefícios fiscais

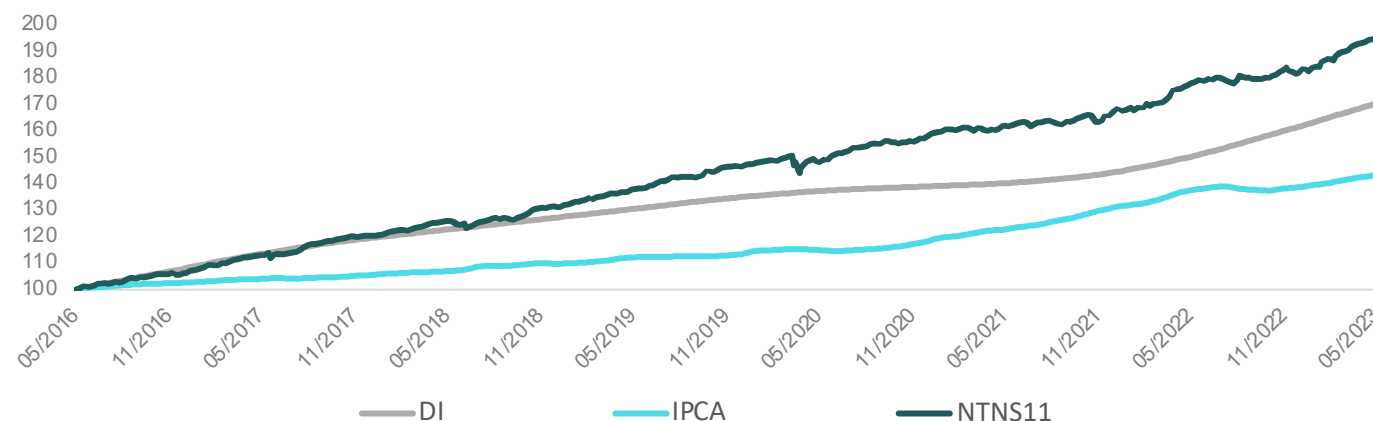
Por ser um ETF, **não possui come-cotas nem IOF, apresenta um IR de 15% em qualquer prazo**, além de uma rentabilidade que **supera a inflação com ganho real**.

Carteira do NTNS11

Composta por títulos Tesouro IPCA

NTN-B 2024	38,5%
NTN-B 2025	23,5%
NTN-B 2026	28,0%
NTN-B 2027	10,1%

Performance acumulada do índice (%)



NTNS11

NTN-B

Rendimento

IPCA + 6,50%⁽¹⁾

NTN-B 2029: IPCA + 5,26%⁽³⁾

NTN-B 2035: IPCA + 5,37%⁽³⁾

NTN-B 2045: IPCA + 5,66%⁽³⁾

Liquidez

D+1

A depender do prazo de vencimento

Custos Associados

0,19% a.a.

0,20% a.a.

Impostos

15,0%
Independente do período de resgate

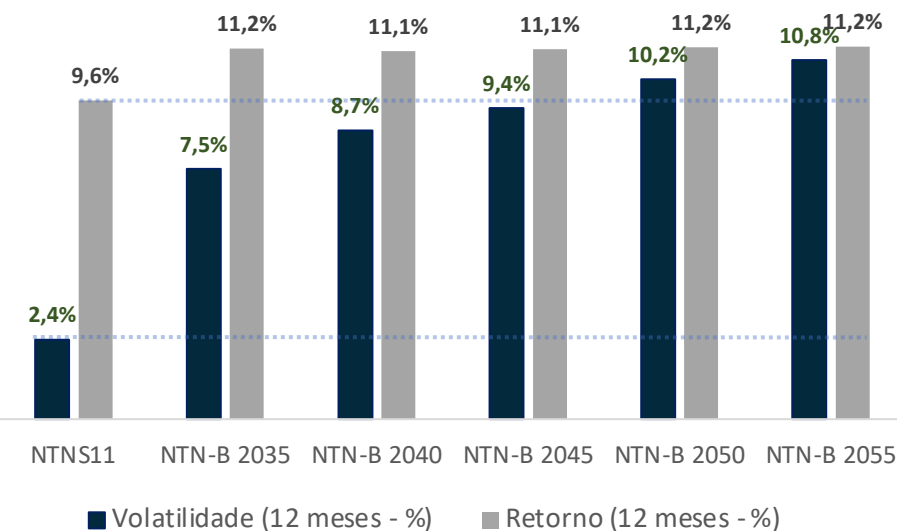
(15,0% - 22,5%) + IOF
A depender do prazo de resgate

Riscos

Risco Soberano

Risco Soberano

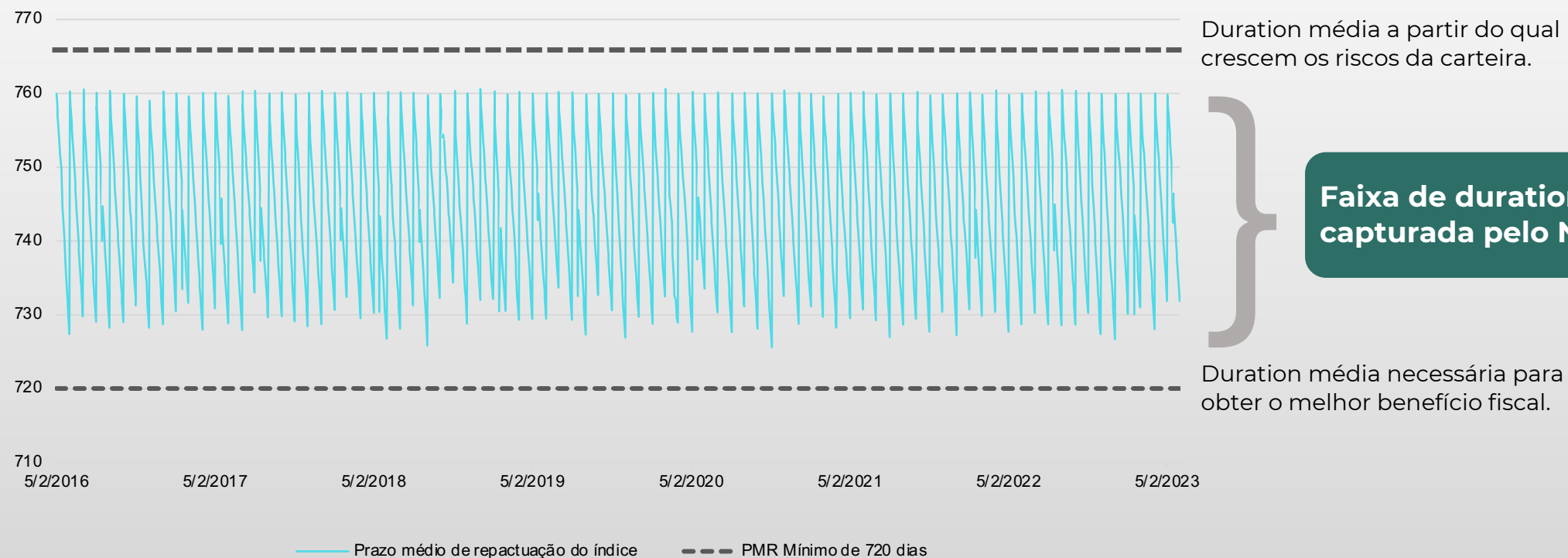
Volatilidade x Retorno - NTNS11 x NTN-Bs nos últimos 12 meses



O NTNS11 obteve excelentes retornos, correndo em média **três vezes menos risco** (volatilidade) do que as principais NTN-Bs.



Duração média da carteira (prazo médio de repactuação)



Duration constante e superior a 720 dias

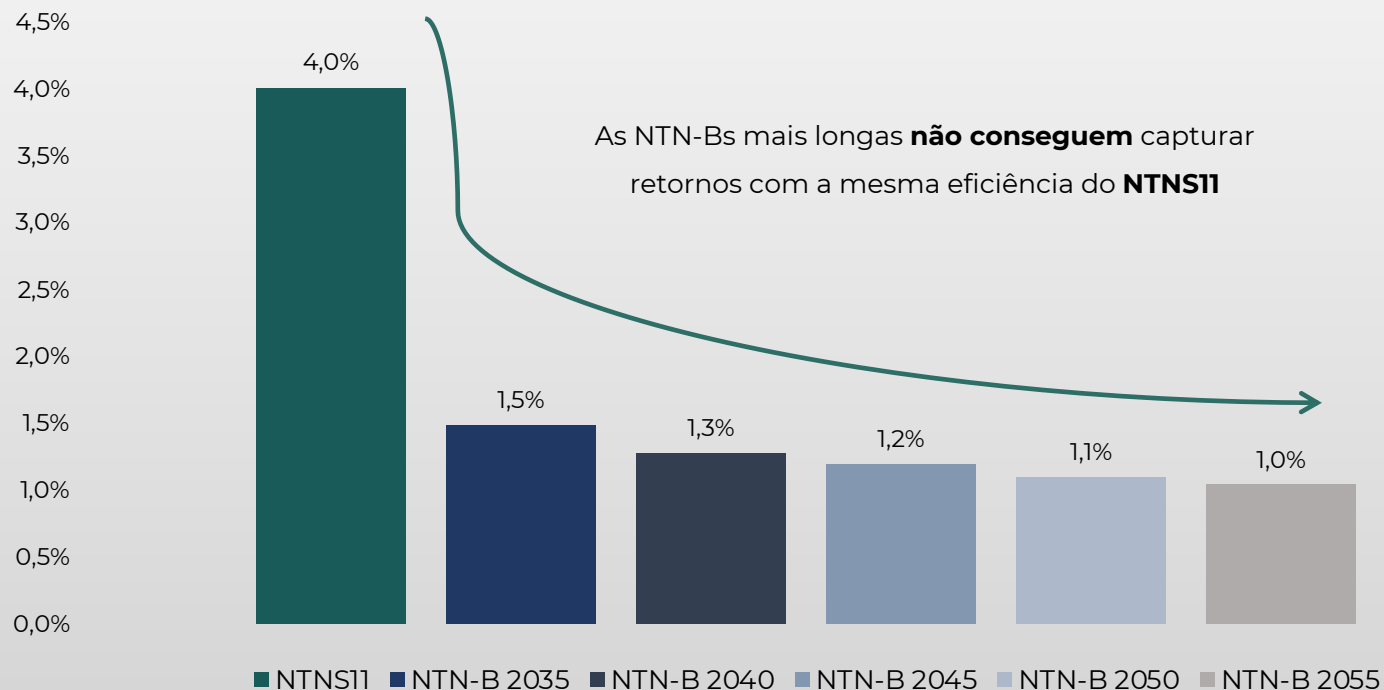


Títulos de inflação longa aumentam o risco da carteira, mas **não contribuem** com retornos adicionais relevantes.

Para cada 1% de risco (volatilidade), o NTNS11 produziu **retorno de 4%** ao ano, contra retornos que variam de **1,5% a 1,04%** nas NTN-B.

Título Tesouro IPCA	Grau de risco, comparado ao NTNS11	Retorno adicional (a.a.), comparado ao NTNS11
NTN-B 2035	3,06 vezes maior	+1,03% a.a.
NTN-B 2040	3,52 vezes maior	+0,82% a.a.
NTN-B 2045	3,80 vezes maior	+0,79% a.a.
NTN-B 2050	4,15 vezes maior	+0,69% a.a.
NTN-B 2055	4,38 vezes maior	+0,78% a.a.

Retorno para cada 1% de risco (volatilidade) - % nos últimos 12 meses





VOCÊ, UM **INVESTIDOR** GLOBAL.

Contato

contato@investoetf.com