



Características do ETF

Código de Negociação	NTNS11
Índice de Referência	Índice Teva Tesouro IPCA+ 0 a 4 anos
Número de Ativos	4
Patrimônio Líquido (30/09/24)	R\$ 62.524.744,11
Cota Patrimonial (intraday)	R\$ 55,09
Rebalanceamento	Mensal
Exposição Cambial	Não possui
Imposto de renda	15% sobre o ganho de capital
Data de Início	19/06/2023
CNPJ/ME	50.642.881/0001-12

Aspectos Regulatórios

Código ISIN	BRNTNSCTF006
Administrador e Custodiante	Banco BNP. Paribas Brasil S.A
Administrador do Índice	Teva Índices
Formador de Mercado	BTG Pactual

Taxa de Administração

Taxa de Adm.	0,19% a.a.
--------------	------------

Fundamentos

Prazo médio	754
Proporção de títulos públicos/privados	100% público, risco soberano

Consultado em 03/10/2024.

Perfil

O NTNS11 é um ETF listado na B3 composto por NTN-Bs curtas do mercado, de zero a quatro anos de vencimento. O ETF gera retornos atrelados a inflação (IPCA) e, com isso, oferece proteção contra ao aumento generalizado dos preços.

Desempenho

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
NTNS11	0,38%	1,79%	2,65%	7,58%	4,93%
CDI	0,83%	2,63%	5,23%	11,06%	8,04%

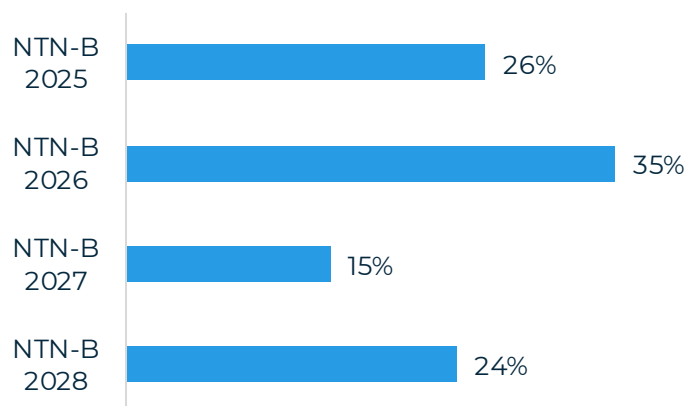
Data-base: 30/09/2024.

Volatilidade

Ativo	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	YTD
NTNS11 ⁽¹⁾	1,67%	2,13%	1,87%	1,74%	1,64%
IMA-B	2,03%	2,01%	1,84%	1,76%	1,62%

Data-base: 30/09/2024. (1) Considera a cotação do índice.

Composição do ETF



Data-base: 03/10/2024.



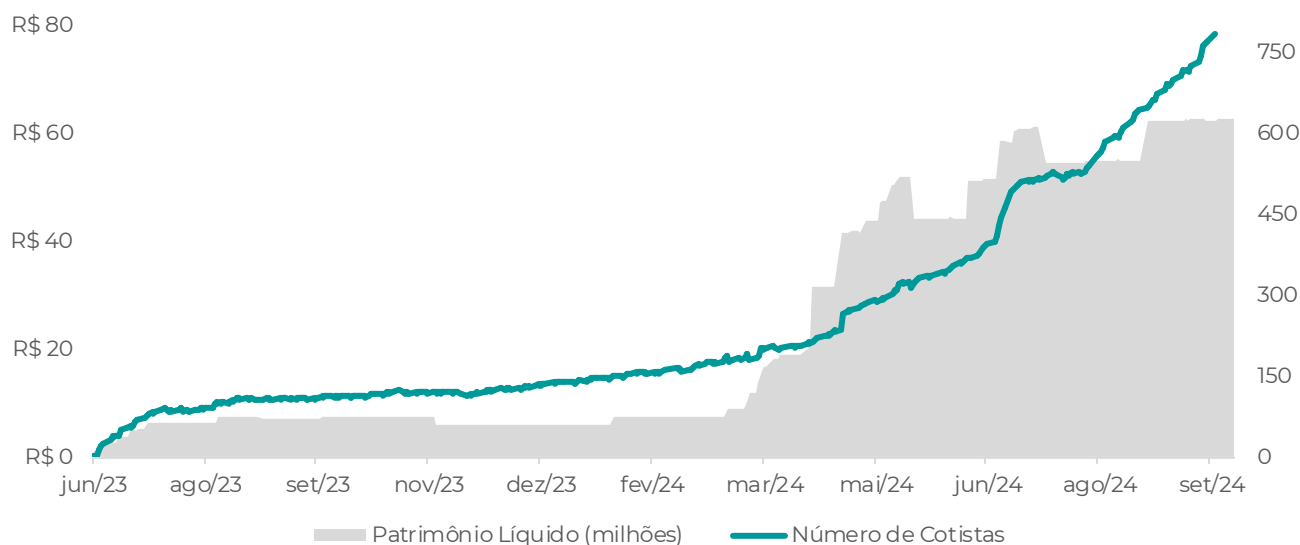
O Fundo

O NTNS11 é um ETF listado na B3 que replica o índice Teva Tesouro IPCA+ 0-4 anos. O índice é composto por NTN-Bs curtas do mercado, de zero a quatro anos de vencimento. O ETF gera retornos atrelados a inflação (IPCA) e, com isso, oferece proteção contra ao aumento generalizado dos preços.

O índice foi criado visando oferecer um retorno acima da inflação (IPCA + 6,66%, em 28 de junho de 2024) com redução significativa da volatilidade. A composição da sua carteira permite um prazo médio de 720 a 760 dias, possibilitando não só o benefício tributário, com 15% de IR e isenção de IOF, como também uma volatilidade até quatro vezes menor, ao compararmos com uma NTN-B longa, tais como 2050 e 2055. Além disso, o imposto é retido na fonte pela corretora, no momento da venda, sem necessidade de emissão de DARF. O Prazo Médio de Repactuação (PMR) histórico de 2016 a 2023 é de 747 dias.

Pelo fato de ser negociado diretamente na B3, o NTNS11 pode ser usado como margem de garantia, com o reinvestimento automático dos títulos que compõem a carteira do ETF. Na prática, tal benefício fornece agilidade operacional não só para o investidor de varejo, como também para o investidor institucional. Para fins de resgate, a liquidação ocorre em D+1 (um dia após a sua solicitação).

Patrimônio Líquido e Número de Cotistas



Vale ressaltar que investidores costumam utilizar ETFs para alocação tática, o que justificaria o aumento expressivo do ativo sob gestão de um fundo de um dia para o outro, conforme pode ser observado no gráfico acima.



ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.

