



LDB
EMPRESAS

LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
MAIO 2024



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.05.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

INTRODUÇÃO

Este relatório apresenta a posição da carteira de investimentos do IPASLI por segmentos e ativos, com as informações de riscos, rentabilidades, instituição financeira e limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos, e o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos.

Tem por objetivo demonstrar o resultado da gestão dos investimentos do IPASLI pelo Conselho Deliberativo, Comitê de Investimentos, Diretoria Executiva e Conselho Fiscal.

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do IPASLI analisou e atestou a conformidade deste relatório de investimentos quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, conforme reunião realizada em 31.05.2024.

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes neste relatório mensal de investimentos e as explicações dos gestores, aprovou o relatório de investimentos, conforme registro em reunião realizada no dia 31.05.2024.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 100,00%

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--|--------|------------------|---------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|--------------|------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| BB | BB | BB PREV RF IRF M | 2,36 | 0,20 | 0,64 | 1,69 | 253.818,31 | 79,49 | 4.105.804.160,54 | 0,01 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 2,36 | 0,20 | 0,64 | 1,69 | 253.818,31 | 79,49 | | |

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--|----------|--|---------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|---------------|----------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| BANESTES | BANESTES | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,63 | 0,04 | 0,80 | 3,04 | 65.492,62 | 20,51 | 302.840.827,34 | 0,02 |
| Sub-total Artigo 7º III, Alínea a | | | 0,63 | 0,04 | 0,80 | 3,04 | 65.492,62 | 20,51 | | |
| Renda Fixa | | | 1,13 | 0,17 | 0,67 | 2,47 | 319.310,93 | 100,00 | | |
| Total | | | 1,13 | 0,17 | 0,67 | 2,47 | 319.310,93 | 100,00 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

| Artigo | Tipo de Ativo | Valor(R\$) | % Carteira | Política de Investimentos | | | | |
|-------------------------|------------------------------|-------------------|---------------|---------------------------|----------|--------|------|--------------|
| | | | | Mínimo | Objetivo | Máximo | ALM | Limite Legal |
| Renda Fixa | | | | | | | | |
| Artigo 7º I, Alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos | 253.818,31 | 79,49 | 0,00 | 15,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa | 65.492,62 | 20,51 | 0,00 | 26,00 | 60,00 | 0,00 | 60,00 |
| | Total Renda Fixa | 319.310,93 | 100,00 | | | | | 100,00 |
| Total | | 319.310,93 | 100,00 | | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

| Estratégia Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | No Mês(R\$) | No Ano(R\$) |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Artigo 7º I, Alínea b % do CDI | 0,64 76,47 | 1,69 38,37 | 0,58 22,59 | 2,48 46,49 | 8,92 74,32 | 1.387,34 | 1.805,63 |
| Artigo 7º III, Alínea a % do CDI | 0,80 95,60 | 3,04 69,23 | 3,00 116,48 | 3,53 66,22 | 10,06 83,83 | 517,64 | 2.342,25 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO (Total) | | | | | | 1.904,98 | 4.147,88 |

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|------------------|----------------|------------|------------|-------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| BB PREV RF IRF M | 213.581,16 | 50.013,81 | -11.164,00 | 0,00 | 253.818,31 | 1.387,34 | 1.805,63 |
| | 213.581,16 | 50.013,81 | -11.164,00 | 0,00 | 253.818,31 | 1.387,34 | |

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--|----------------|------------|----------|-------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 64.974,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 65.492,62 | 517,64 | 2.342,25 |
| | 64.974,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 65.492,62 | 517,64 | |

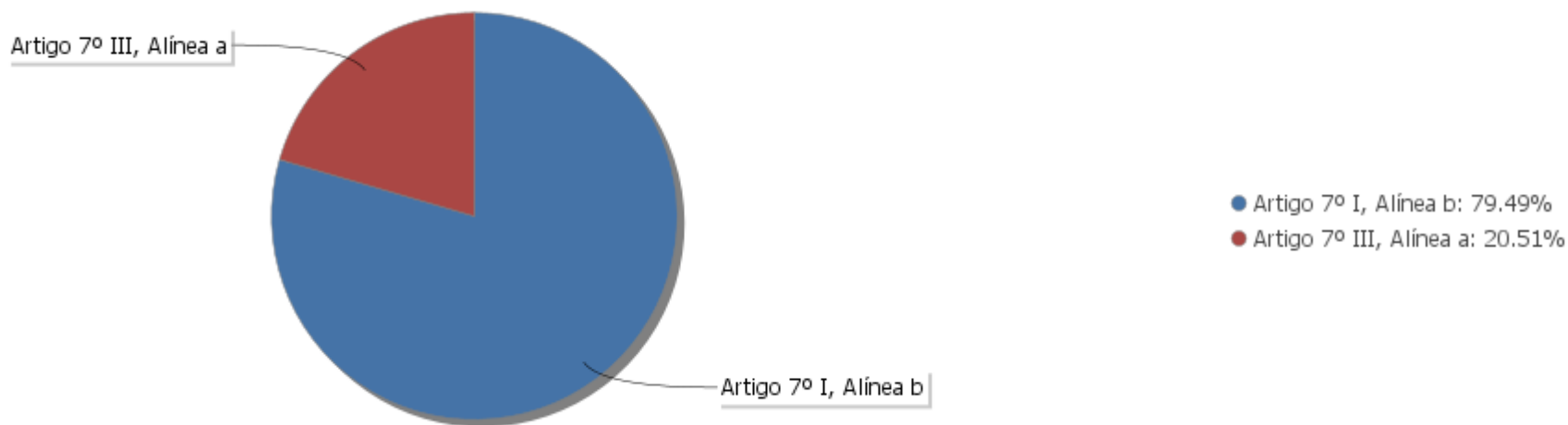
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

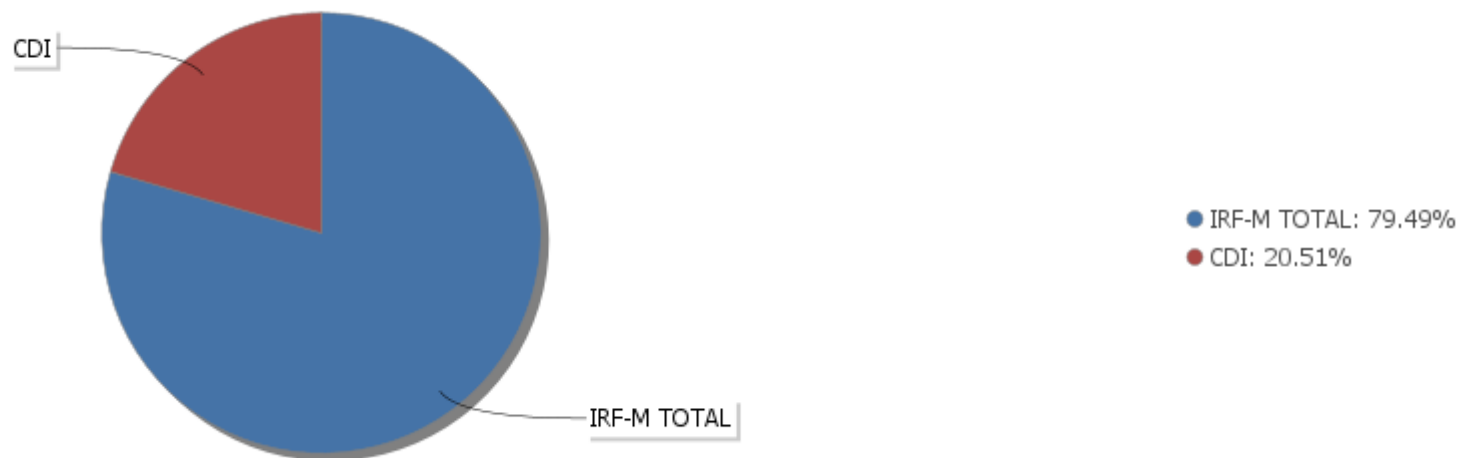
| Período | Valor (R\$) | (%) | (%) Limite Mínimo P.I. | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo Acum. |
|-----------------------|-------------|--------|------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias | 319.310,93 | 100,00 | 68,23 | 319.310,93 | 100,00 | 68,23 |
| de 31 dias a 365 dias | 0,00 | 0,00 | 9,28 | 319.310,93 | 100,00 | 77,51 |
| acima de 365 dias | 0,00 | 0,00 | 22,48 | 319.310,93 | 100,00 | 99,99 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

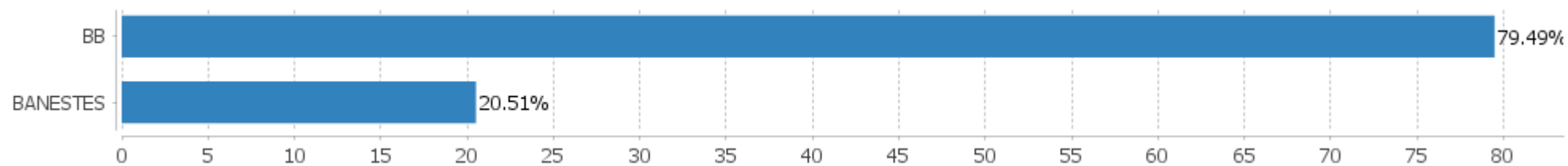


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

| Ano | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Rent. Ano |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|-------|-----------|
| 2024 | 0,66 | 0,39 | 0,56 | 0,17 | 0,67 | | | | | | | | 2,47 |
| INPC + 5,09% p.p. indexador | 1,01 | 1,19 | 0,59 | 0,81 | 0,88 | | | | | | | | 4,54 |
| | -0,35 | -0,80 | -0,02 | -0,64 | -0,20 | | | | | | | | -2,07 |
| 2023 | | -0,11 | 0,89 | 0,69 | 1,53 | 1,11 | 1,07 | 1,15 | 0,93 | 0,94 | 0,93 | 0,78 | 10,60 |
| INPC + 5,10% p.p. indexador | | 1,13 | 1,10 | 0,89 | 0,80 | 0,31 | 0,33 | 0,66 | 0,51 | 0,54 | 0,50 | 0,95 | 8,14 |
| | | -1,24 | -0,21 | -0,19 | 0,73 | 0,80 | 0,75 | 0,49 | 0,42 | 0,41 | 0,44 | -0,16 | 2,47 |

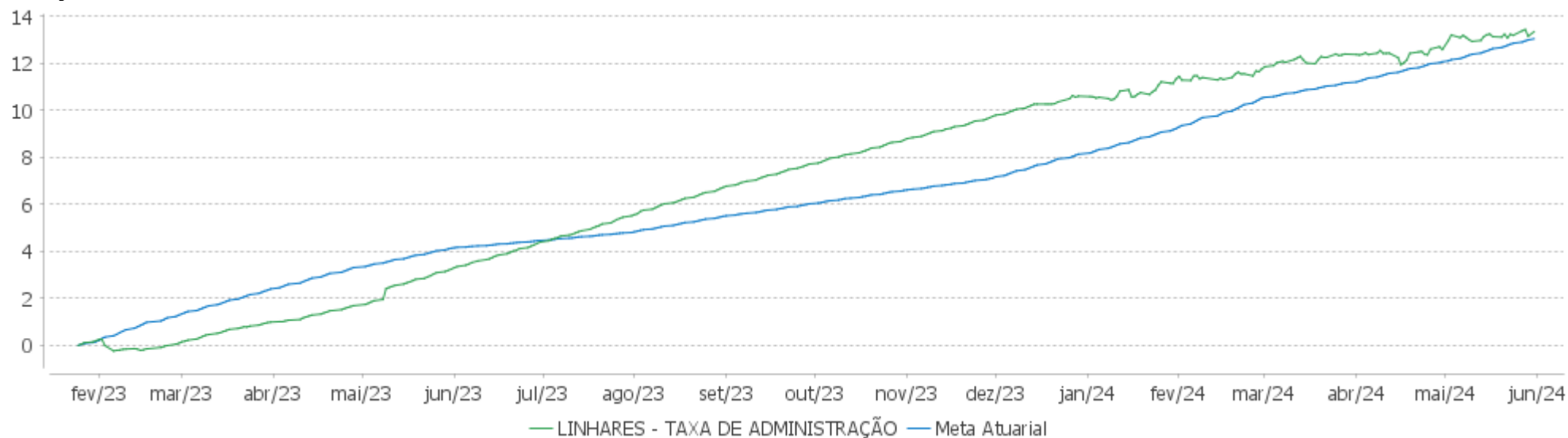
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

| | Quantidade | Perc. (%) | Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|---------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima - Meta Atuarial | 7 | 43,75 | 03 meses | 1,41 | 2,28 | -0,88 | 1,78 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 9 | 56,25 | 06 meses | 3,28 | 5,53 | -2,26 | 1,58 |
| | | | 12 meses | 9,78 | 8,56 | 1,22 | 1,13 |
| | | | 24 meses | | | | |
| Maior rentabilidade da Carteira | 1,53 | 2023-05 | Desde 25/01/2023 | 13,34 | 13,05 | 0,29 | 1,11 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -0,11 | 2023-02 | | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

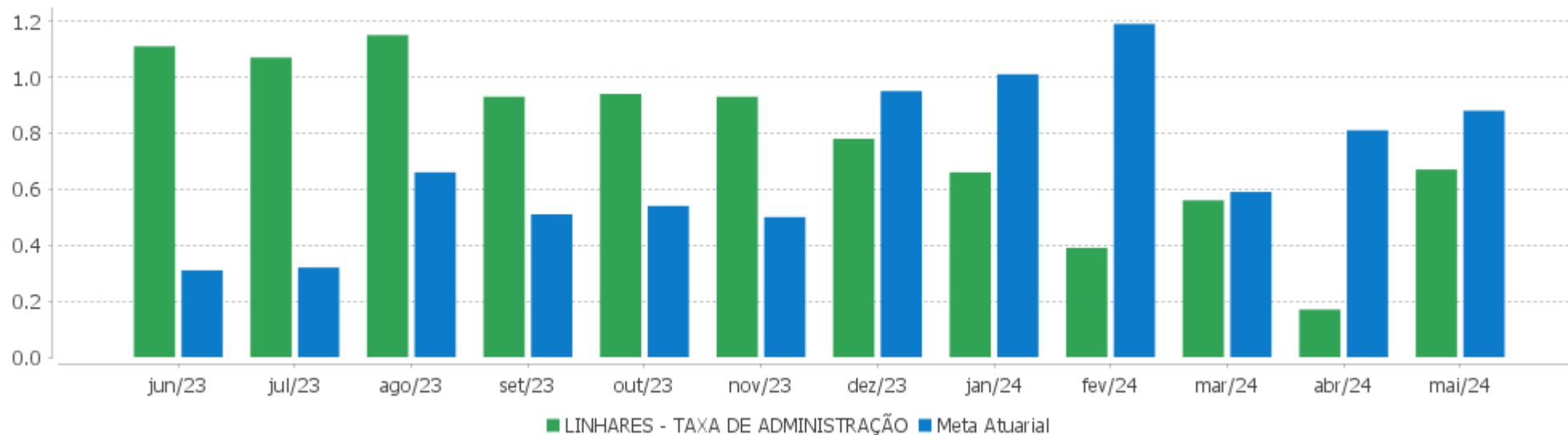


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

| Fundo Variação da Estratégia | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| BB PREV RF IRF M Var. IRF-M TOTAL p.p. | 0,64 -0,02 | 1,69 -0,12 | 0,58 -0,09 | 3,17 -0,15 | 10,09 -0,41 | 25,93 -0,86 | 27,61 -1,20 |
| BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI % do CDI | 0,80 95,60 | 4,99 113,56 | 3,17 123,00 | 5,93 111,25 | 12,62 105,11 | 25,24 93,14 | 35,32 95,11 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO Var. INPC + 5,09% p.p. | 0,67 -0,20 | 2,47 -2,07 | 1,41 -0,88 | 3,28 -2,26 | 9,78 1,23 | | |
| CDI | 0,83 | 4,40 | 2,58 | 5,33 | 12,01 | 27,10 | 37,13 |
| IBOVESPA | -3,04 | -9,01 | -5,37 | -4,11 | 12,70 | 9,65 | -3,26 |
| INPC + 6,00% | 0,95 | 4,91 | 2,51 | 5,98 | 9,49 | 20,37 | 42,77 |
| IPCA + 6,00% | 0,95 | 4,76 | 2,49 | 5,83 | 10,11 | 21,28 | 43,64 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

| Fundo | Aplicação | | Resgate | | Taxas | |
|--|-----------|------------|-----------|------------|-------------|---------------|
| | Cotização | Liquidação | Cotização | Liquidação | Performance | Administração |
| BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | | 0,80 |
| BB PREV RF IRF M | D+0 | D+0 | D+1 du | D+1 du | | 0,20 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IRF-M 1 | 0,78 | 3,85 | 2,21 | 4,80 | 11,56 | 26,65 | 34,79 | 37,63 | 46,34 |
| IRF-M 1+ | 0,60 | 0,94 | -0,00 | 2,69 | 10,22 | 27,67 | 26,53 | 26,17 | 43,40 |
| IRF-M TOTAL | 0,66 | 1,81 | 0,67 | 3,32 | 10,51 | 26,78 | 28,81 | 29,73 | 44,40 |
| IMA-B 5 | 1,05 | 2,92 | 1,62 | 4,42 | 8,94 | 19,23 | 30,62 | 40,27 | 53,54 |
| IMA-B 5+ | 1,59 | -2,85 | -1,91 | 0,98 | 4,24 | 16,02 | 15,73 | 28,10 | 33,44 |
| IMA-B TOTAL | 1,33 | -0,13 | -0,23 | 2,62 | 6,56 | 17,72 | 23,13 | 34,41 | 43,39 |
| IMA-GERAL TOTAL | 0,95 | 2,37 | 1,25 | 4,04 | 10,06 | 23,87 | 30,39 | 35,87 | 46,18 |
| IDKA 2 | 1,07 | 3,03 | 1,78 | 4,53 | 9,23 | 18,78 | 29,76 | 40,74 | 53,45 |
| IDKA 20 | 2,01 | -7,44 | -4,45 | -1,34 | 1,87 | 15,01 | 3,51 | 19,85 | 17,13 |
| CDI | 0,83 | 4,40 | 2,58 | 5,33 | 12,01 | 27,10 | 37,13 | 40,12 | 46,96 |

Renda Variável

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA | -3,04 | -9,01 | -5,37 | -4,11 | 12,70 | 9,65 | -3,26 | 39,70 | 25,83 |
| IBRX 100 | -3,18 | -8,57 | -5,17 | -3,56 | 13,24 | 8,19 | -5,26 | 39,86 | 27,37 |
| IBRX 50 | -3,11 | -7,63 | -4,50 | -2,72 | 14,94 | 9,84 | -3,24 | 44,50 | 28,06 |
| SMALL CAP | -3,38 | -14,52 | -8,96 | -8,50 | -4,39 | -11,41 | -35,21 | 2,20 | 0,47 |
| Índice Consumo - ICON | -2,26 | -14,63 | -6,94 | -9,52 | -7,70 | -22,28 | -50,93 | -37,26 | -32,43 |
| Índice Dividendos - IDIV | -0,99 | -5,29 | -2,73 | 1,24 | 19,55 | 18,54 | 21,40 | 67,35 | 58,14 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| S&P 500 | 6,22 | 19,79 | 8,92 | 22,70 | 29,87 | 41,57 | 25,76 | 67,46 | 155,07 |

Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX | 0,02 | 2,14 | 0,66 | 6,48 | 12,24 | 19,92 | 20,09 | 27,27 | 32,50 |

Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | 5,22 | 16,99 | 8,53 | 20,14 | 25,00 | 33,38 | 10,61 | 48,94 | 112,32 |

Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA | 0,46 | 2,27 | 1,00 | 2,84 | 3,93 | 8,02 | 20,69 | 30,41 | 32,86 |
| INPC | 0,46 | 2,42 | 1,02 | 2,99 | 3,34 | 7,20 | 19,96 | 30,63 | 33,31 |
| IGPM | 0,89 | 0,28 | 0,73 | 1,02 | -0,34 | -4,79 | 5,42 | 44,47 | 53,87 |
| SELIC | 0,83 | 4,40 | 2,58 | 5,33 | 12,00 | 27,10 | 37,13 | 40,12 | 46,96 |

Meta Atuarial

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,79 | 3,94 | 2,00 | 4,85 | 8,05 | 16,78 | 35,69 | 52,47 | 61,52 |
| IPCA + 5,00% | 0,87 | 4,35 | 2,24 | 5,34 | 9,08 | 19,02 | 39,63 | 58,39 | 69,40 |
| IPCA + 5,50% | 0,91 | 4,55 | 2,36 | 5,59 | 9,60 | 20,15 | 41,63 | 61,42 | 73,46 |
| IPCA + 5,89% | 0,94 | 4,71 | 2,46 | 5,78 | 10,00 | 21,03 | 43,20 | 63,81 | 76,67 |
| IPCA + 6,00% | 0,95 | 4,76 | 2,49 | 5,83 | 10,11 | 21,28 | 43,64 | 64,49 | 77,59 |
| INPC + 4,00% | 0,79 | 4,09 | 2,02 | 4,99 | 7,44 | 15,90 | 34,87 | 52,72 | 62,06 |
| INPC + 6,00% | 0,95 | 4,91 | 2,51 | 5,98 | 9,49 | 20,37 | 42,77 | 64,76 | 78,19 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

| APR | Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|-----|--------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| 42 | 14/05/2024 | BB PREV RF IRF M | 0,00 | 11.164,00 | 1.451,63188200 | 7,6906550080 |
| 44 | 23/05/2024 | BB PREV RF IRF M | 50.013,81 | 0,00 | 6.501,29287000 | 7,6929021650 |
| | Total | | 50.013,81 | 11.164,00 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.260,71

Value-At-Risk: 1,02%

| | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | Limite ⁽⁵⁾ | CVaR ⁽³⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| Artigo 7º | 2,23 | 1,02 | 5,00 | 1,02 | -0,07 | 0,67 | 319.310,93 | 100,00 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | | 1,02 | | 1,02 | | | 319.310,93 | 100,00 |

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,02%

Artigo 7º I, Alínea b

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| BB PREV RF IRF M | 2,79 | 1,29 | 1,02 | 0,02 | -0,07 | 0,64 | 253.818,31 | 79,49 |
| Sub-total | 2,79 | 1,29 | 1,02 | | -0,07 | 0,64 | 253.818,31 | 79,49 |

Artigo 7º III, Alínea a

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,05 | 0,05 | -0,00 | 0,06 | -0,67 | 0,80 | 65.492,62 | 20,51 |
| Sub-total | 0,05 | 0,05 | -0,00 | | -0,67 | 0,80 | 65.492,62 | 20,51 |

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)