



LDB
EMPRESAS

LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
OUTUBRO 2023



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 31.10.2023.

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 31.10.2023.

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 31.10.2023.

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-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 0,37 | 0,06 | 0,92 | 8,78 | 398.324,46 | 46,25 | 7.179.042.508,92 | 0,01 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 0,37 | 0,06 | 0,92 | 8,78 | 398.324,46 | 46,25 | | |

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 | 0,99 | 0,05 | 0,96 | 8,83 | 462.837,22 | 53,75 | 281.360.340,14 | 0,16 |
| Sub-total Artigo 7º III, Alínea a | | | 0,99 | 0,05 | 0,96 | 8,83 | 462.837,22 | 53,75 | | |
| Renda Fixa | | | 0,71 | 0,05 | 0,94 | 8,68 | 861.161,68 | 100,00 | | |
| Total | | | 0,71 | 0,05 | 0,94 | 8,73 | 861.161,68 | 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 | 398.324,46 | 46,25 | 0,00 | 18,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa | 462.837,22 | 53,75 | 0,00 | 28,00 | 60,00 | 0,00 | 60,00 |
| | Total Renda Fixa | 861.161,68 | 100,00 | | | | | 100,00 |
| Total | | 861.161,68 | 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 | 0,92 92,64 | 8,78 98,05 | 2,97 94,56 | 6,45 98,45 | | 3.355,29 | 17.922,17 |
| Artigo 7º III, Alínea a % do CDI | 0,96 95,92 | 8,83 88,18 | 3,12 99,22 | 7,25 110,68 | | 3.474,87 | 22.300,84 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO (Total) | | | | | | 6.830,16 | 40.223,01 |

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-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 349.732,04 | 46.021,13 | -784,00 | 0,00 | 398.324,46 | 3.355,29 | 17.922,17 |
| | 349.732,04 | 46.021,13 | -784,00 | 0,00 | 398.324,46 | 3.355,29 | |

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 | 411.678,66 | 140.657,59 | -92.973,90 | 0,00 | 462.837,22 | 3.474,87 | 22.300,84 |
| | 411.678,66 | 140.657,59 | -92.973,90 | 0,00 | 462.837,22 | 3.474,87 | |

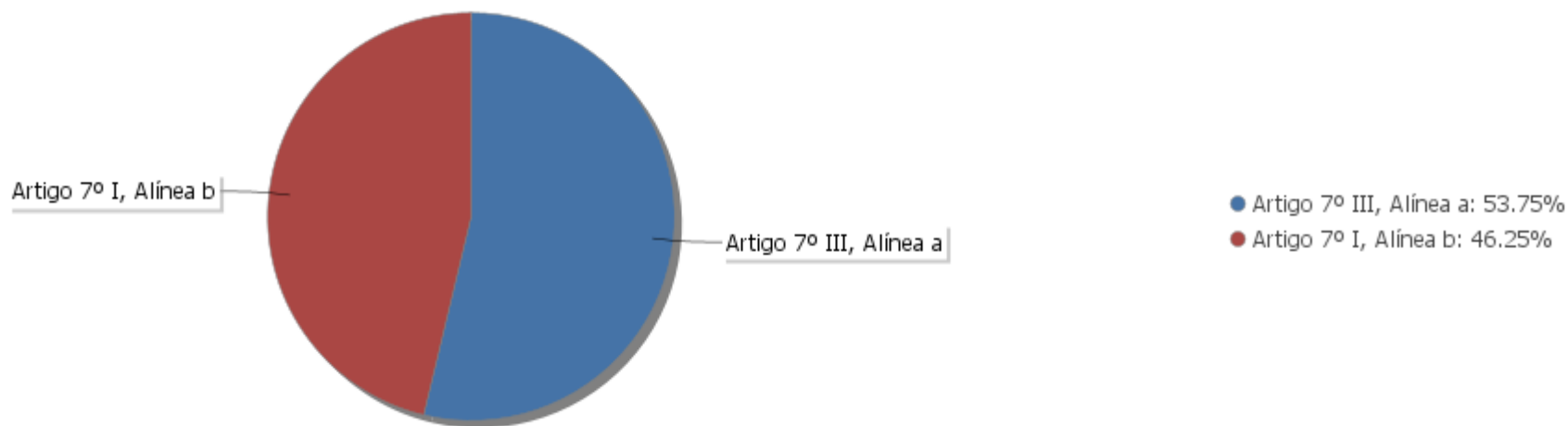
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

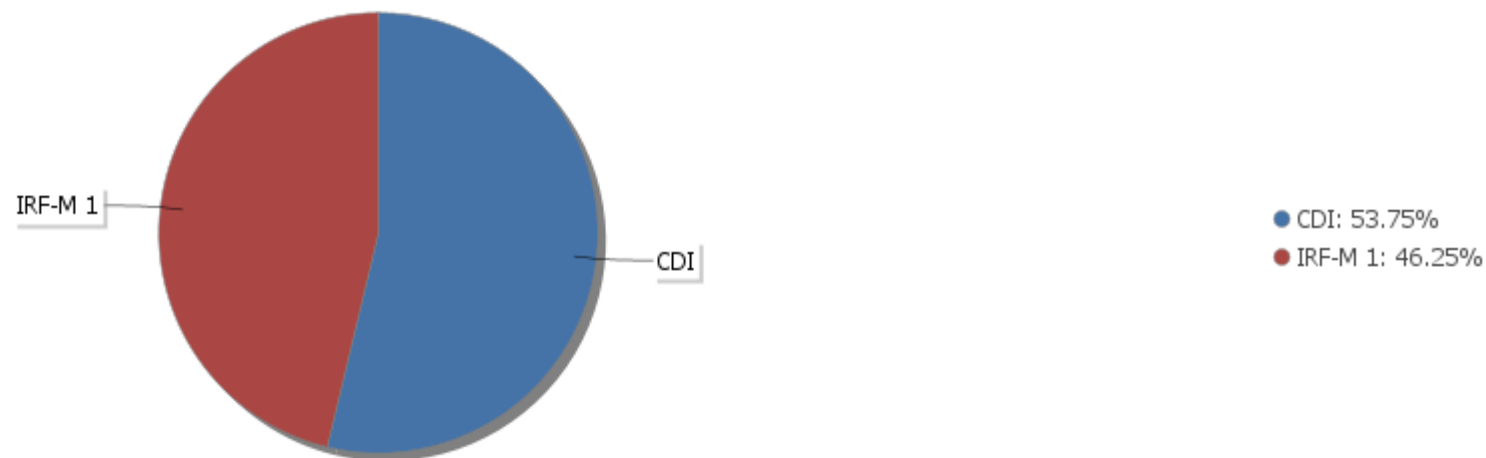
| Período | Valor (R\$) | (%) | (%) Limite Mínimo P.I. | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo Acum. |
|-----------------------|-------------|--------|------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias | 861.161,68 | 100,00 | | 861.161,68 | 100,00 | |
| de 31 dias a 365 dias | 0,00 | 0,00 | | 861.161,68 | 100,00 | |
| acima de 365 dias | 0,00 | 0,00 | | 861.161,68 | 100,00 | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

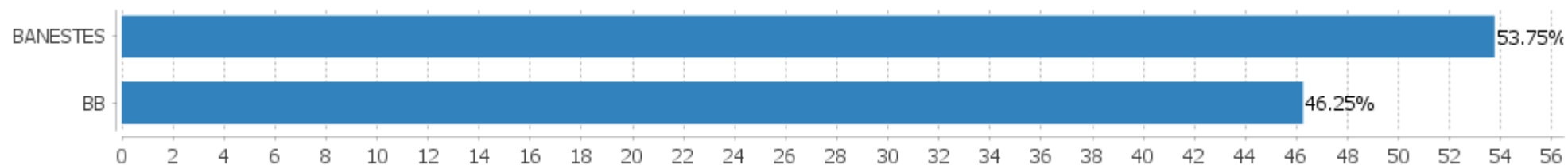


Alocação Por Estratégia



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 |
|----------------|-----|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|-----|-----|-----------|
| 2023 | | -0,11 | 0,89 | 0,69 | 1,53 | 1,11 | 1,07 | 1,15 | 0,93 | 0,94 | | | 8,73 |
| INPC + 5,10% | | 1,13 | 1,10 | 0,89 | 0,80 | 0,31 | 0,33 | 0,66 | 0,51 | 0,54 | | | 6,59 |
| p.p. indexador | | -1,24 | -0,21 | -0,19 | 0,73 | 0,80 | 0,75 | 0,49 | 0,42 | 0,41 | | | 2,13 |

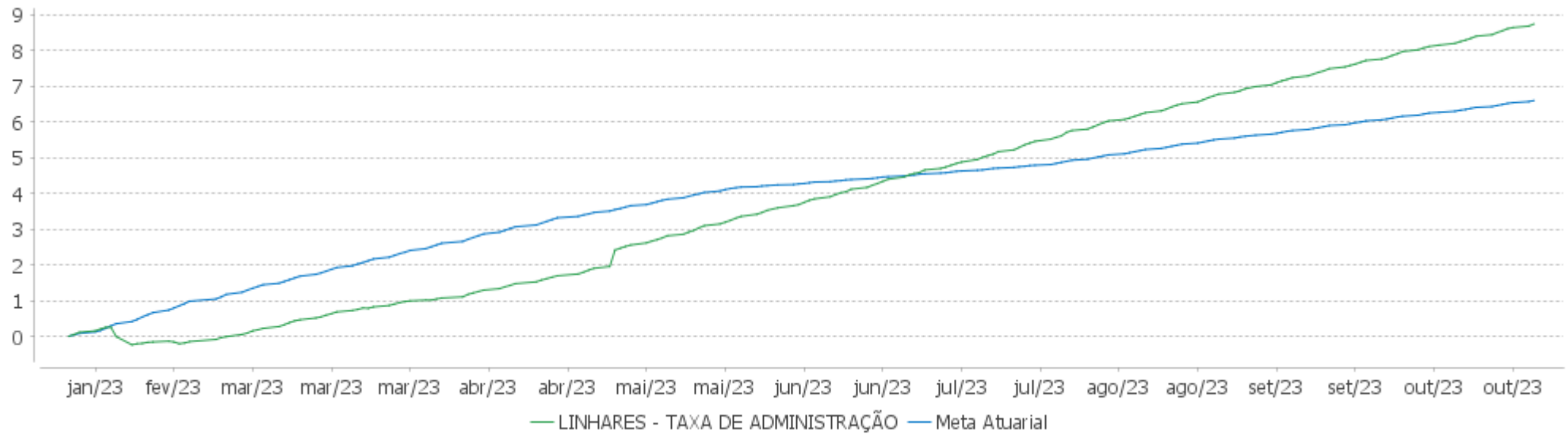
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

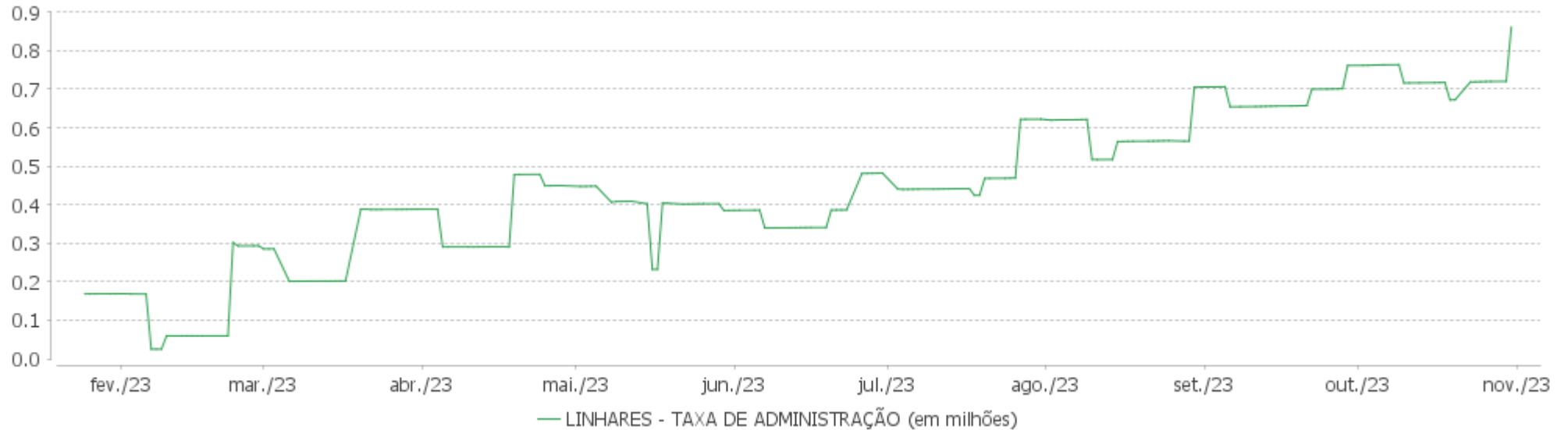
| | Quantidade | Perc. (%) | Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|---------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima - Meta Atuarial | 6 | 66,67 | 03 meses | 3,05 | 1,71 | 1,34 | 0,14 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 3 | 33,33 | 06 meses | 6,92 | 3,17 | 3,75 | 0,58 |
| | | | 12 meses | | | | |
| | | | 24 meses | | | | |
| Maior rentabilidade da Carteira | 1,53 | 2023-05 | Desde 25/01/2023 | 8,73 | 6,59 | 2,13 | 0,71 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -0,11 | 2023-02 | | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

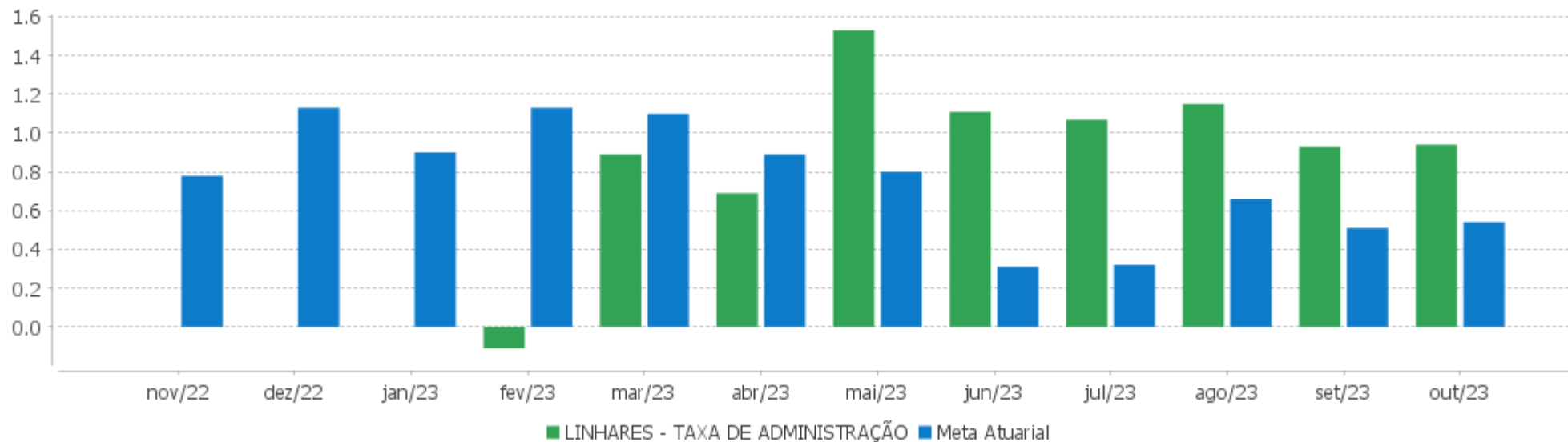


Patrimônio Líquido



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-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p. | 0,92 -0,03 | 10,82 -0,30 | 2,97 -0,09 | 6,45 -0,16 | 13,13 -0,36 | 25,83 -0,72 | 27,74 -1,06 |
| BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI % do CDI | 0,96 95,92 | 8,96 81,25 | 3,12 99,22 | 7,25 110,68 | 11,18 83,34 | 23,90 90,37 | 29,02 94,66 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO Var. INPC + 5,09% p.p. | 0,94 0,41 | 8,73 2,13 | 3,05 1,34 | 6,92 3,75 | | | |
| CDI | 1,00 | 11,02 | 3,14 | 6,55 | 13,42 | 26,45 | 30,65 |
| IBOVESPA | -2,94 | 3,11 | -7,22 | 8,34 | -2,49 | 9,32 | 20,43 |
| INPC + 6,00% | 0,61 | 8,14 | 1,93 | 3,62 | 10,36 | 24,54 | 46,58 |
| IPCA + 6,00% | 0,73 | 8,88 | 2,23 | 4,04 | 11,08 | 25,37 | 47,00 |

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-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | D+0 | D+0 | D+0 | D+0 | | 0,10 |

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 | 0,96 | 11,12 | 3,06 | 6,61 | 13,48 | 26,55 | 28,80 | 34,03 | 43,59 |
| IRF-M 1+ | 0,12 | 12,95 | 0,56 | 7,03 | 13,15 | 26,82 | 19,34 | 24,87 | 47,27 |
| IRF-M TOTAL | 0,37 | 12,04 | 1,31 | 6,68 | 12,95 | 26,45 | 22,28 | 27,70 | 46,46 |
| IMA-B 5 | -0,31 | 8,55 | 0,43 | 3,06 | 9,21 | 23,11 | 28,57 | 35,91 | 54,63 |
| IMA-B 5+ | -0,98 | 10,98 | -4,11 | 3,97 | 8,37 | 19,37 | 18,16 | 11,25 | 52,40 |
| IMA-B TOTAL | -0,66 | 10,06 | -1,97 | 3,75 | 8,97 | 21,40 | 23,62 | 22,38 | 55,11 |
| IMA-GERAL TOTAL | 0,30 | 10,92 | 1,11 | 5,71 | 11,71 | 24,89 | 26,20 | 29,58 | 48,76 |
| IDKA 2 | -0,41 | 8,53 | 0,64 | 2,92 | 9,03 | 22,65 | 28,32 | 36,96 | 53,47 |
| IDKA 20 | -1,16 | 13,95 | -7,55 | 5,69 | 7,85 | 15,86 | 10,01 | -4,59 | 48,02 |
| CDI | 1,00 | 11,02 | 3,14 | 6,55 | 13,42 | 26,45 | 30,65 | 34,86 | 43,24 |

Renda Variável

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA | -2,94 | 3,11 | -7,22 | 8,34 | -2,49 | 9,32 | 20,43 | 5,52 | 29,42 |
| IBRX 100 | -3,03 | 2,31 | -7,11 | 8,24 | -3,47 | 7,90 | 19,13 | 5,97 | 32,25 |
| IBRX 50 | -2,99 | 1,78 | -6,48 | 8,57 | -2,99 | 9,63 | 22,40 | 7,19 | 28,83 |
| SMALL CAP | -7,40 | -2,72 | -16,71 | 5,49 | -16,24 | -16,19 | -13,16 | -18,52 | 16,44 |
| Índice Consumo - ICON | -8,90 | -13,22 | -21,67 | -1,55 | -29,56 | -40,09 | -45,26 | -46,32 | -22,15 |
| Índice Dividendos - IDIV | -3,15 | 7,18 | -4,65 | 7,57 | 6,28 | 23,78 | 40,83 | 25,93 | 75,34 |

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 | -1,22 | 5,87 | -2,52 | 1,73 | 4,20 | -18,39 | 12,38 | 74,39 | 110,39 |

Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX | -1,97 | 10,06 | -1,30 | 10,41 | 5,49 | 17,94 | 14,06 | 13,03 | 40,73 |

Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | -2,10 | 1,94 | -3,96 | -1,70 | 4,45 | -23,43 | 1,25 | 50,47 | 78,73 |

Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA | 0,24 | 3,75 | 0,73 | 1,00 | 4,82 | 11,60 | 23,51 | 28,35 | 31,61 |
| INPC | 0,12 | 3,04 | 0,43 | 0,60 | 4,14 | 10,87 | 23,15 | 29,03 | 32,32 |
| IGPM | 0,50 | -4,46 | 0,73 | -3,74 | -4,57 | 1,65 | 23,73 | 49,63 | 54,34 |
| SELIC | 1,00 | 11,02 | 3,14 | 6,55 | 13,42 | 26,45 | 30,65 | 34,86 | 43,24 |

Meta Atuarial

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,57 | 7,18 | 1,74 | 3,04 | 9,00 | 20,69 | 38,87 | 50,04 | 59,99 |
| IPCA + 5,00% | 0,65 | 8,03 | 1,99 | 3,54 | 10,04 | 23,02 | 42,90 | 55,86 | 67,80 |
| IPCA + 5,50% | 0,69 | 8,46 | 2,11 | 3,79 | 10,56 | 24,19 | 44,94 | 58,84 | 71,82 |
| IPCA + 5,89% | 0,72 | 8,79 | 2,21 | 3,98 | 10,97 | 25,11 | 46,55 | 61,19 | 75,01 |
| IPCA + 6,00% | 0,73 | 8,88 | 2,23 | 4,04 | 11,08 | 25,37 | 47,00 | 61,85 | 75,91 |
| INPC + 4,00% | 0,45 | 6,44 | 1,44 | 2,62 | 8,29 | 19,90 | 38,47 | 50,83 | 60,87 |
| INPC + 6,00% | 0,61 | 8,14 | 1,93 | 3,62 | 10,36 | 24,54 | 46,58 | 62,71 | 76,88 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

| APR | Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|--------------|------------|--|-------------------|------------------|-----------------|---------------|
| 176 | 10/10/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,00 | 48.029,34 | 1.883,05601487 | 25,5060601600 |
| 173 | 19/10/2023 | BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 0,00 | 700,00 | 202,87904088 | 3,4503317690 |
| 177 | 19/10/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,00 | 7.324,84 | 286,41273021 | 25,5744219000 |
| 178 | 19/10/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,00 | 37.619,72 | 1.470,99004416 | 25,5744219000 |
| 175 | 23/10/2023 | BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 46.021,13 | 0,00 | 13.324,38765216 | 3,4539020630 |
| 174 | 24/10/2023 | BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 0,00 | 84,00 | 24,30733319 | 3,4557472570 |
| 179 | 31/10/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 140.657,59 | 0,00 | 5.480,17717246 | 25,6666136100 |
| Total | | | 186.678,72 | 93.757,90 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 539,73

Value-At-Risk: 0,06%

| | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | Limite ⁽⁵⁾ | CVaR ⁽³⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| Artigo 7º | 0,14 | 0,06 | | 0,06 | -0,40 | 0,94 | 861.161,68 | 100,00 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | | 0,06 | | 0,06 | | | 861.161,68 | 100,00 |

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,06%

Artigo 7º I, Alínea b

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 0,25 | 0,13 | 0,06 | 0,01 | -0,30 | 0,92 | 398.324,46 | 46,25 |
| Sub-total | 0,25 | 0,13 | 0,06 | | -0,30 | 0,92 | 398.324,46 | 46,25 |

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 | 0,04 | 0,03 | 0,01 | 0,03 | -0,94 | 0,96 | 462.837,22 | 53,75 |
| Sub-total | 0,04 | 0,03 | 0,01 | | -0,94 | 0,96 | 462.837,22 | 53,75 |

(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 (%)