



LDB
EMPRESAS

LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
JULHO 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 31.07.2023.

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 31.07.2023.

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 31.07.2023.

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 | 0,36 | 0,06 | 1,06 | 5,64 | 256.871,55 | 41,29 | 7.147.233.323,14 | 0,00 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 0,36 | 0,06 | 1,06 | 5,64 | 256.871,55 | 41,29 | | |

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 | 1,08 | 5,54 | 365.229,71 | 58,71 | 271.774.418,42 | 0,13 |
| Sub-total Artigo 7º III, Alínea a | | | 0,99 | 0,05 | 1,08 | 5,54 | 365.229,71 | 58,71 | | |
| Renda Fixa | | | 0,87 | 0,06 | 1,07 | 5,46 | 622.101,26 | 100,00 | | |
| Total | | | 0,86 | 0,06 | 1,07 | 5,51 | 622.101,26 | 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 | 256.871,55 | 41,29 | 0,00 | 18,00 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa | 365.229,71 | 58,71 | 0,00 | 28,00 | 60,00 | 0,00 | 60,00 |
| | Total Renda Fixa | 622.101,26 | 100,00 | | | | | 100,00 |
| Total | | 622.101,26 | 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 | 1,06 98,75 | 5,64 100,10 | 3,38 102,21 | | | 2.417,19 | 8.607,64 |
| Artigo 7º III, Alínea a % do CDI | 1,08 100,85 | 5,54 83,15 | 4,01 121,29 | 5,33 82,64 | | 2.562,50 | 11.840,00 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO (Total) | | | | | | 4.979,69 | 20.447,64 |

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 | 212.311,72 | 43.358,14 | -1.215,50 | 0,00 | 256.871,55 | 2.417,19 | 8.607,64 |
| | | | | | 256.871,55 | 2.417,19 | |

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 | 269.660,57 | 152.135,85 | -59.129,21 | 0,00 | 365.229,71 | 2.562,50 | 11.840,00 |
| | | | | | 365.229,71 | 2.562,50 | |

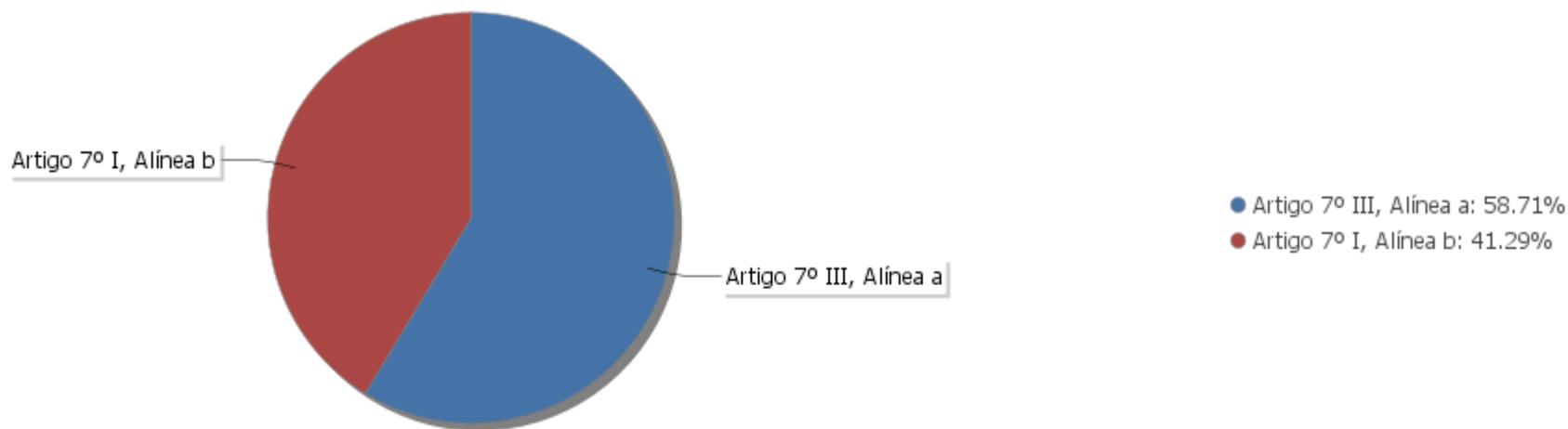
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

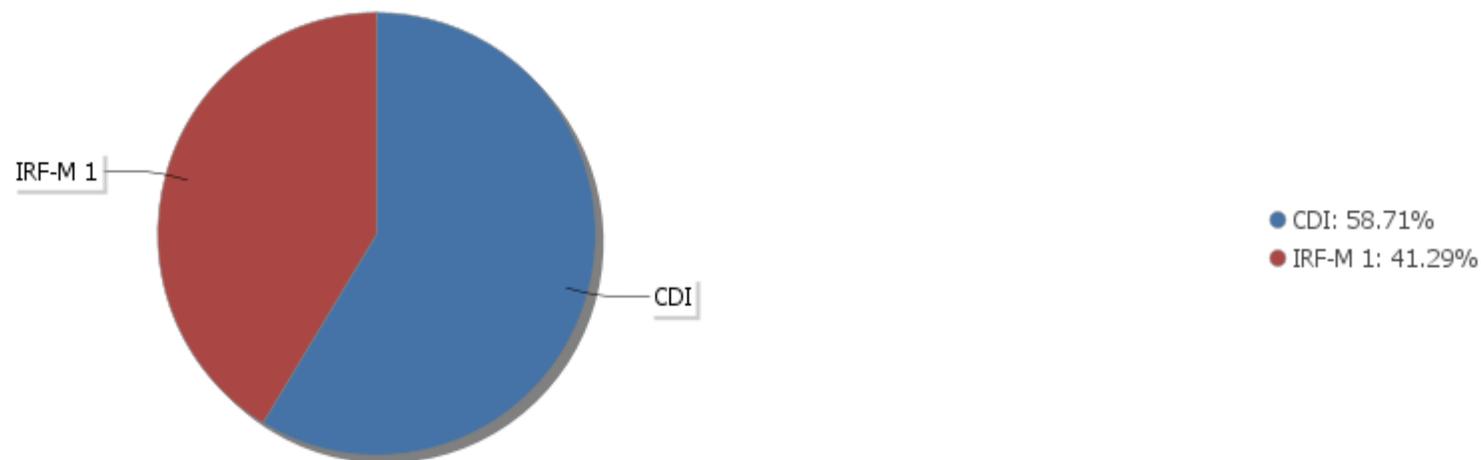
| Período | Valor (R\$) | (%) | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo |
|-----------------------|-------------|--------|-----------------------|-----------|-------------------|
| de 0 a 30 dias | 622.101,26 | 100,00 | 622.101,26 | 100,00 | |
| de 31 dias a 365 dias | 0,00 | 0,00 | 622.101,26 | 100,00 | |
| acima de 365 dias | 0,00 | 0,00 | 622.101,26 | 100,00 | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

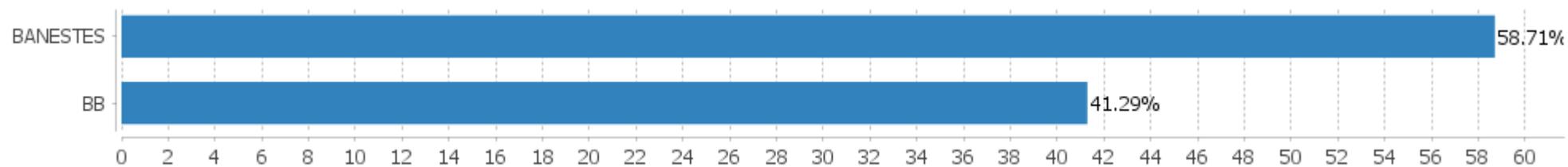


Alocação Por Estratégia



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 | | | | | | 5,51 |
| INPC + 5,10% | | 1,13 | 1,10 | 0,89 | 0,80 | 0,31 | 0,33 | | | | | | 4,81 |
| p.p. indexador | | -1,24 | -0,21 | -0,19 | 0,73 | 0,80 | 0,75 | | | | | | 0,71 |

Performance Sobre a Meta Atuarial

| | Quantidade | Perc. (%) |
|------------------------------|------------|-----------|
| Meses acima - Meta Atuarial | 3 | 50,00 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 3 | 50,00 |

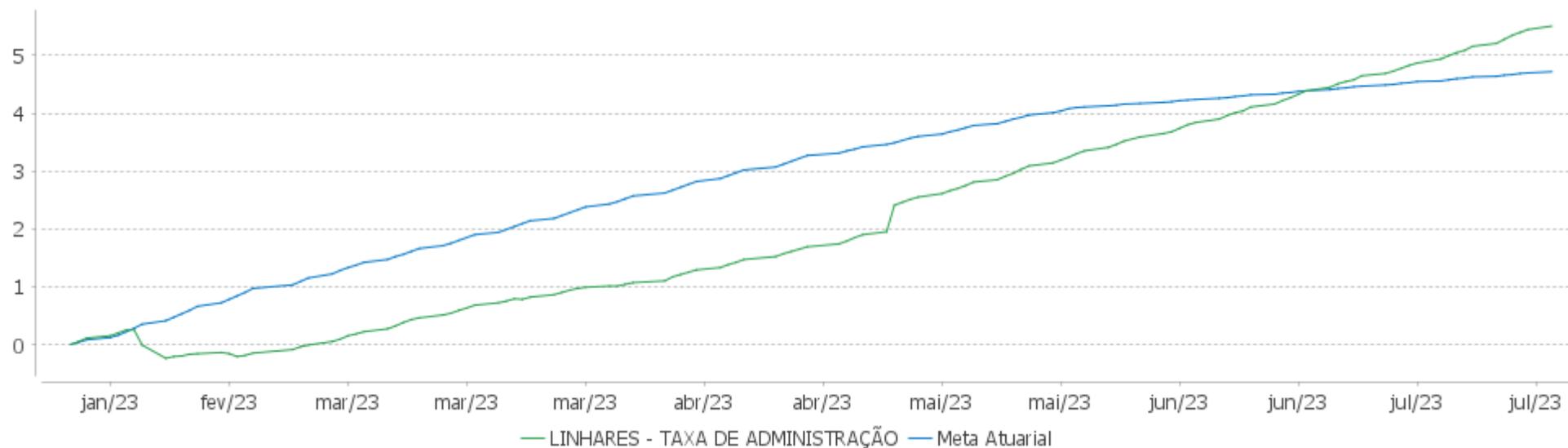
| | Rentabilidade | Mês |
|---------------------------------|---------------|---------|
| Maior rentabilidade da Carteira | 1,53 | 2023-05 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -0,11 | 2023-02 |

Relatório

| Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| 03 meses | 3,76 | 1,44 | 2,32 | 0,81 |
| 06 meses | 5,30 | 4,63 | 0,66 | 0,88 |
| 12 meses | | | | |
| 24 meses | | | | |
| Desde 25/01/2023 | 5,51 | 4,81 | 0,71 | 0,86 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

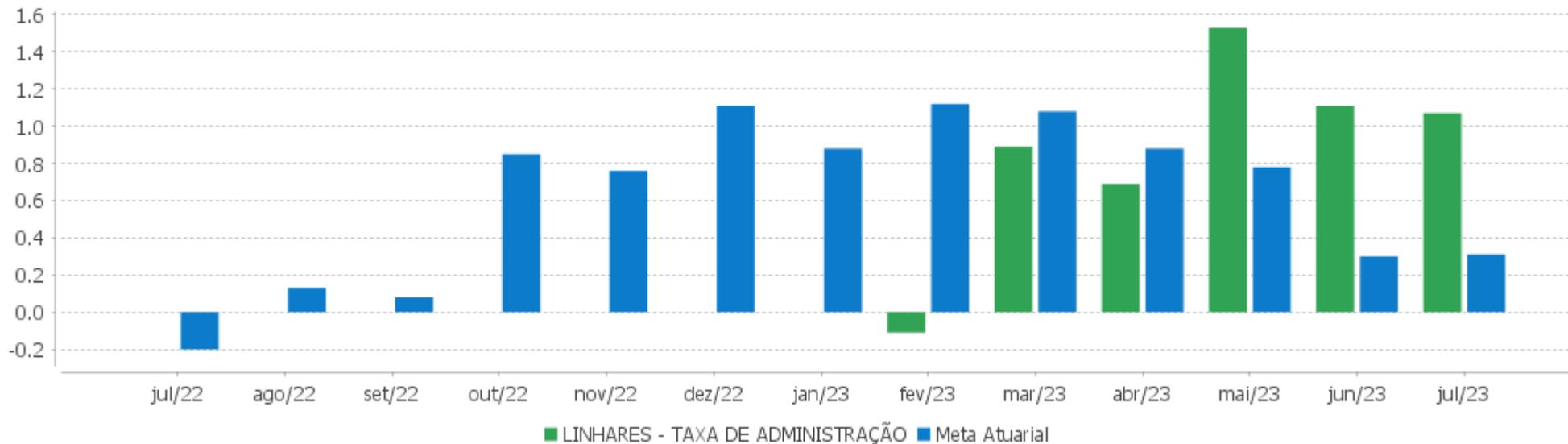


Patrimônio Líquido



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. | 1,06 -0,01 | 7,62 -0,19 | 3,38 -0,06 | 6,49 -0,15 | 13,50 -0,34 | 22,42 -0,66 | 24,35 -1,16 |
| BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI % do CDI | 1,08 100,85 | 5,66 74,09 | 4,01 121,29 | 5,33 82,64 | 11,42 84,10 | 21,84 90,05 | 25,64 94,02 |
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO Var. INPC + 4,93% p.p. | 1,07 0,75 | 5,51 0,71 | 3,76 2,32 | 5,30 0,66 | | | |
| CDI | 1,07 | 7,64 | 3,30 | 6,44 | 13,58 | 24,25 | 27,27 |
| IBOVESPA | 3,27 | 11,13 | 16,77 | 7,50 | 18,20 | 0,12 | 18,49 |
| INPC + 6,00% | 0,40 | 6,09 | 1,66 | 5,07 | 9,71 | 28,04 | 49,03 |
| IPCA + 6,00% | 0,61 | 6,51 | 1,76 | 5,41 | 10,21 | 28,55 | 48,45 |

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 | 1,07 | 7,81 | 3,44 | 6,64 | 13,84 | 23,07 | 25,52 | 32,43 | 42,08 |
| IRF-M 1+ | 0,82 | 12,33 | 6,44 | 11,52 | 18,36 | 19,55 | 15,56 | 29,44 | 53,47 |
| IRF-M TOTAL | 0,89 | 10,59 | 5,29 | 9,67 | 16,44 | 20,41 | 18,73 | 30,37 | 50,29 |
| IMA-B 5 | 0,97 | 8,08 | 2,62 | 6,60 | 11,29 | 22,46 | 28,66 | 40,02 | 59,74 |
| IMA-B 5+ | 0,73 | 15,74 | 8,42 | 17,22 | 19,37 | 15,53 | 15,93 | 24,98 | 73,16 |
| IMA-B TOTAL | 0,81 | 12,27 | 5,83 | 12,27 | 15,46 | 19,21 | 22,22 | 32,19 | 68,50 |
| IMA-GERAL TOTAL | 0,98 | 9,70 | 4,55 | 8,94 | 14,59 | 21,41 | 23,44 | 32,48 | 52,87 |
| IDKA 2 | 0,98 | 7,84 | 2,26 | 6,31 | 10,55 | 21,73 | 28,89 | 40,07 | 57,72 |
| IDKA 20 | 0,76 | 23,26 | 14,33 | 29,18 | 28,75 | 8,83 | 7,52 | 12,84 | 82,11 |
| CDI | 1,07 | 7,64 | 3,30 | 6,44 | 13,58 | 24,25 | 27,27 | 32,66 | 41,08 |

Renda Variável

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA | 3,27 | 11,13 | 16,77 | 7,50 | 18,20 | 0,12 | 18,49 | 19,77 | 53,93 |
| IBRX 100 | 3,32 | 10,13 | 16,52 | 6,40 | 16,39 | -2,60 | 17,59 | 20,13 | 57,20 |
| IBRX 50 | 3,70 | 8,84 | 16,09 | 5,28 | 16,73 | -1,88 | 19,92 | 20,20 | 51,93 |
| SMALL CAP | 3,12 | 16,80 | 26,65 | 13,48 | 17,47 | -20,79 | -4,84 | 2,63 | 47,75 |
| Índice Consumo - ICON | 2,22 | 10,79 | 25,68 | 7,60 | 0,74 | -37,60 | -35,76 | -27,95 | -0,79 |
| Índice Dividendos - IDIV | 2,84 | 12,41 | 12,81 | 6,16 | 18,72 | 18,15 | 34,93 | 39,66 | 97,67 |

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 | 1,45 | 8,61 | 4,36 | 4,67 | 1,54 | -3,34 | 27,84 | 93,91 | 105,76 |

Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX | 1,33 | 11,51 | 11,86 | 13,33 | 13,61 | 13,21 | 16,98 | 20,22 | 48,40 |

Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | 1,88 | 6,14 | 2,36 | 1,41 | 1,33 | -9,61 | 16,75 | 69,84 | 71,77 |

Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA | 0,12 | 2,99 | 0,27 | 2,45 | 3,99 | 14,46 | 24,76 | 27,64 | 31,75 |
| INPC | -0,09 | 2,59 | 0,17 | 2,13 | 3,53 | 14,01 | 25,24 | 28,62 | 32,68 |
| IGPM | -0,72 | -5,15 | -4,43 | -5,35 | -7,72 | 1,58 | 35,94 | 48,54 | 58,04 |
| SELIC | 1,07 | 7,64 | 3,30 | 6,44 | 13,58 | 24,25 | 27,27 | 32,66 | 41,08 |

Meta Atuarial

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,45 | 5,34 | 1,27 | 4,43 | 8,14 | 23,77 | 40,25 | 49,25 | 60,17 |
| IPCA + 5,00% | 0,53 | 5,93 | 1,52 | 4,92 | 9,17 | 26,15 | 44,31 | 55,05 | 67,99 |
| IPCA + 5,50% | 0,57 | 6,22 | 1,64 | 5,16 | 9,69 | 27,35 | 46,37 | 58,02 | 72,01 |
| IPCA + 5,89% | 0,60 | 6,44 | 1,74 | 5,35 | 10,09 | 28,29 | 47,99 | 60,36 | 75,20 |
| IPCA + 6,00% | 0,61 | 6,51 | 1,76 | 5,41 | 10,21 | 28,55 | 48,45 | 61,03 | 76,11 |
| INPC + 4,00% | 0,24 | 4,94 | 1,17 | 4,10 | 7,65 | 23,27 | 40,79 | 50,39 | 61,30 |
| INPC + 6,00% | 0,40 | 6,09 | 1,66 | 5,07 | 9,71 | 28,04 | 49,03 | 62,26 | 77,35 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

| APR | Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|--------------|------------|--|-------------------|------------------|-----------------|---------------|
| 139 | 03/07/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,00 | 33.641,41 | 1.365,53312217 | 24,6361000100 |
| 140 | 03/07/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,00 | 7.909,02 | 321,03376735 | 24,6361000100 |
| 137 | 04/07/2023 | BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 0,00 | 1.215,50 | 364,82262500 | 3,3317560790 |
| 141 | 18/07/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 0,00 | 17.578,78 | 709,58330251 | 24,7733845200 |
| 136 | 20/07/2023 | BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | 43.358,14 | 0,00 | 12.945,20806100 | 3,3493582950 |
| 138 | 27/07/2023 | BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI | 152.135,85 | 0,00 | 6.118,65365146 | 24,8642689500 |
| Total | | | 195.493,99 | 60.344,71 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 696,57

Value-At-Risk: 0,11%

| | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | | 0,11 | 0,11 | | | 622.101,26 | 100,00 |

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,11%

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 | | 0,16 | 0,03 | 0,01 | | | 256.871,55 | 41,29 |
| Sub-total | 0,34 | 0,16 | 0,03 | | -0,04 | 1,06 | 256.871,55 | 41,29 |

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 | | 0,16 | 0,08 | 0,16 | | | 365.229,71 | 58,71 |
| Sub-total | 0,09 | 0,16 | 0,08 | | 0,10 | 1,08 | 365.229,71 | 58,71 |