LDB
EMPRESAS

LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

JUNHO 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 28.06.2024.

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 28.06.2024.

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 28.06.2024.

Carteira: LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | Data Extrato: 28/06/2024

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 (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IRF M	2,50	-0,28	-0,32	1,37	260.455,99	39,75	3.792.665.736,98	0,01
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	**2,50**	**-0,28**	**-0,32**	**1,37**	**260.455,99**	**39,75**		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BANESTES	BANESTES	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,63	0,03	0,79	3,86	394.702,54	60,25	308.335.783,81	0,13
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	**0,63**	**0,03**	**0,79**	**3,86**	**394.702,54**	**60,25**		
		Renda Fixa	**1,35**	**-0,09**	**0,06**	**2,53**	**655.158,53**	**100,00**		
		Total	**1,35**	**-0,09**	**0,06**	**2,53**	**655.158,53**	**100,00**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos				
Artigo	**Tipo de Ativo**	**Valor(R$)**	**% Carteira**	**Mínimo**	**Objetivo**	**Máximo**	**ALM**	**Limite Legal**
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	260.455,99	39,75	0,00	15,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	394.702,54	60,25	0,00	26,00	60,00	0,00	60,00
	Total Renda Fixa	**655.158,53**	**100,00**					100,00
Total		**655.158,53**	**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	-0,32 -40,06	1,37 26,17	-0,24 -9,40	1,37 26,17	7,34 62,74	-842,25	963,38
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,79 100,42	3,86 73,94	3,11 122,89	3,86 73,94	9,75 83,40	1.418,98	3.761,23
LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO (Total)						**576,73**	**4.724,61**

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	253.818,31	51.805,57	-44.325,64	0,00	260.455,99	-842,25	963,38
	253.818,31	51.805,57	-44.325,64	0,00	260.455,99	-842,25	

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	65.492,62	328.757,07	-966,13	0,00	394.702,54	1.418,98	3.761,23
	65.492,62	328.757,07	-966,13	0,00	394.702,54	1.418,98	

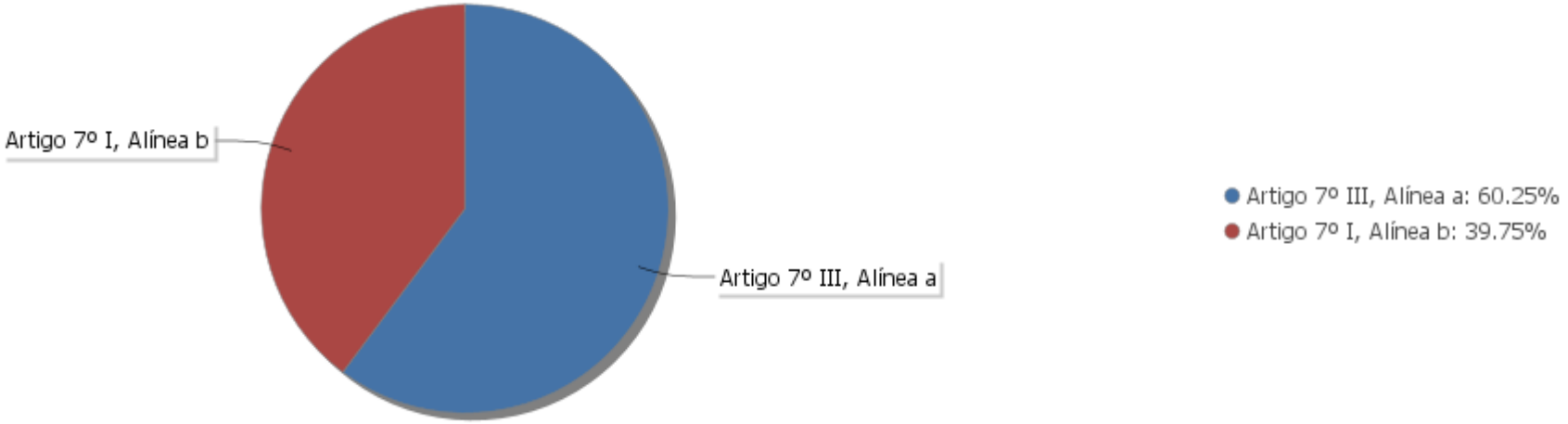
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

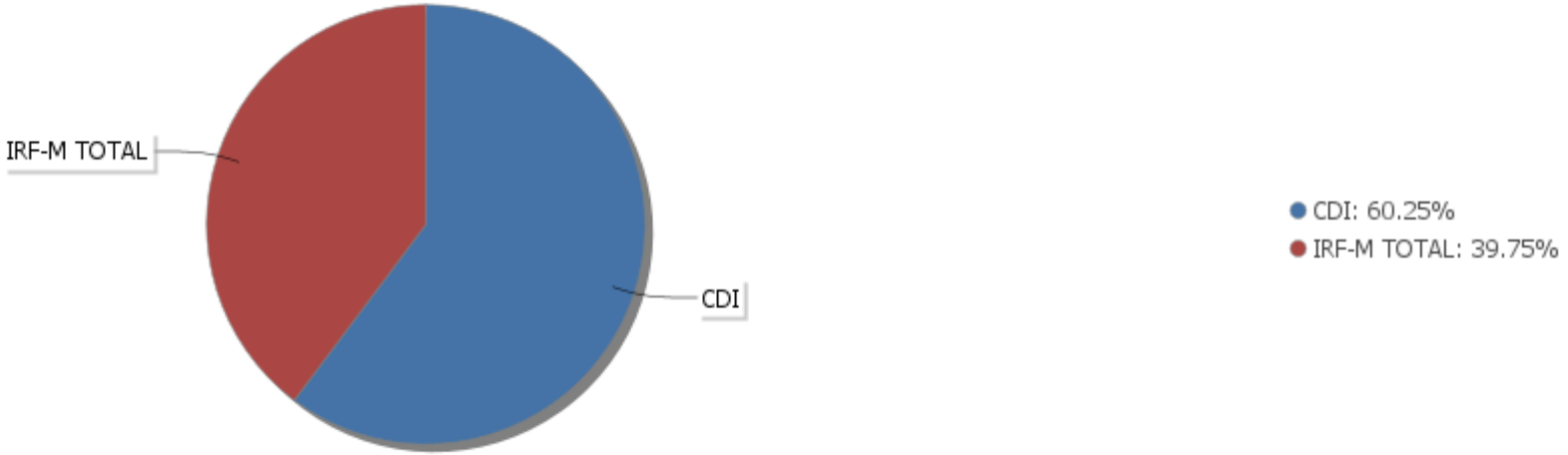
Período	Valor (R$)	(%)	(%) Limite Mínino P.I.	Valor Acumulado (R$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino Acum.
de 0 a 30 dias	655.158,53	100,00	68,23	655.158,53	100,00	68,23
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	9,28	655.158,53	100,00	77,51
acima de 365 dias	0,00	0,00	22,48	655.158,53	100,00	99,99

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

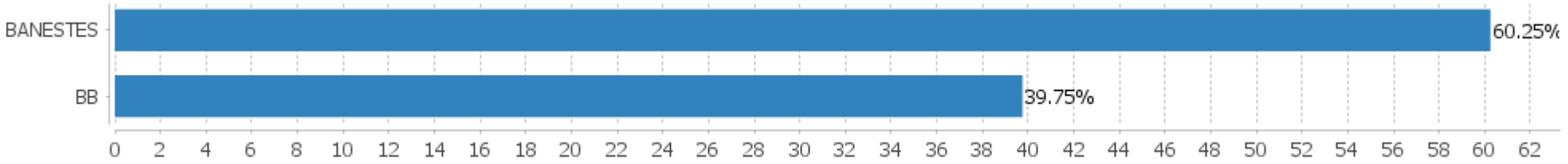


Alocação Por Estratégia



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	0,06							2,53
INPC + 5,09%	1,01	1,19	0,59	0,81	0,88	0,65							5,22
p.p. indexador	-0,35	-0,80	-0,02	-0,64	-0,20	-0,59							-2,68
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%		1,13	1,10	0,89	0,80	0,31	0,33	0,66	0,51	0,54	0,50	0,95	8,14
p.p. indexador		-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

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	7	41,18
Meses abaixo - Meta Atuarial	10	58,82

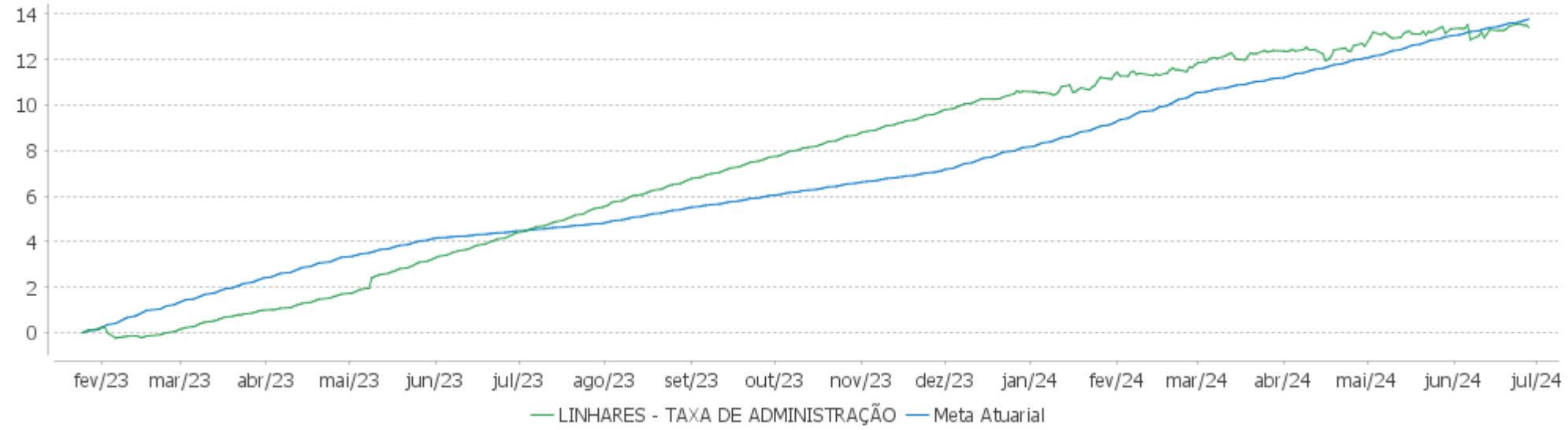
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,53	2023-05
Menor rentabilidade da Carteira	-0,11	2023-02

Relatório

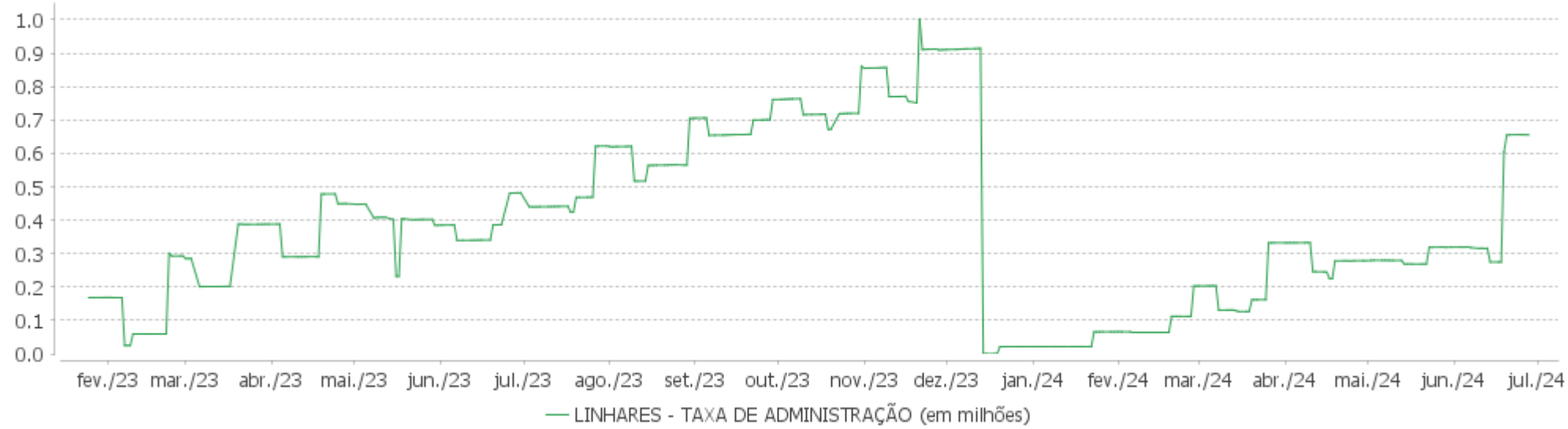
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	0,90	2,35	-1,44	2,21
06 meses	2,53	5,22	-2,68	1,88
12 meses	8,64	8,92	-0,28	1,35
24 meses				
Desde 25/01/2023	13,41	13,78	-0,37	1,24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

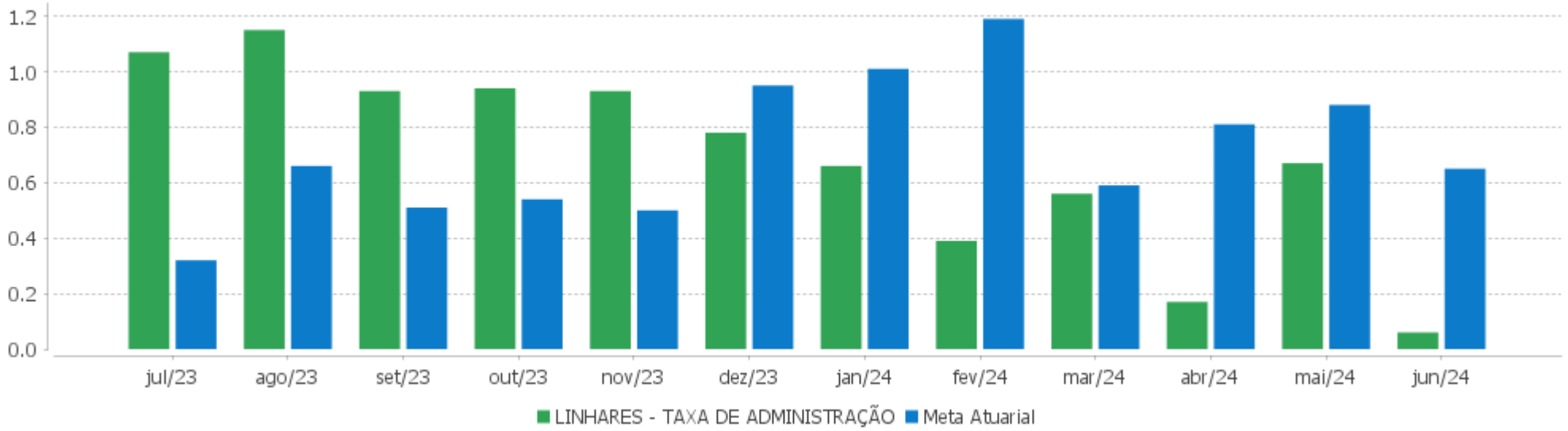


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



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	-0,32	1,37	-0,24	1,37	7,50	25,10	26,99
Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,02	-0,14	-0,07	-0,14	-0,39	-0,84	-1,17
BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,79	5,83	3,11	5,83	12,30	25,00	35,96
% do CDI	100,42	111,58	122,89	111,58	105,19	93,24	95,14
LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,06	2,53	0,90	2,53	8,64		
Var. INPC + 5,09% p.p.	-0,59	-2,68	-1,44	-2,68	-0,28		
CDI	0,79	5,22	2,53	5,22	11,69	26,82	37,79
IBOVESPA	1,48	-7,66	-3,28	-7,66	4,93	25,74	-2,28
INPC + 6,00%	0,71	5,66	2,57	5,66	9,84	19,90	42,24
IPCA + 6,00%	0,67	5,46	2,54	5,46	10,40	20,70	43,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

	Aplicação		Resgate		Taxas	
Fundo	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

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	0,63	4,51	2,00	4,51	10,95	26,28	35,36	38,12	46,42
IRF-M 1+	-0,72	0,22	-1,14	0,22	6,61	26,65	25,36	23,98	38,61
IRF-M TOTAL	-0,29	1,51	-0,17	1,51	7,89	25,94	28,16	28,34	40,94
IMA-B 5	0,39	3,32	1,24	3,32	8,23	19,30	31,30	39,26	51,54
IMA-B 5+	-2,25	-5,04	-3,58	-5,04	-1,43	14,67	12,20	21,76	24,16
IMA-B TOTAL	-0,97	-1,10	-1,27	-1,10	3,07	17,01	21,42	30,44	36,89
IMA-GERAL TOTAL	0,05	2,42	0,77	2,42	8,23	23,40	29,99	34,60	43,37
IDKA 2	0,18	3,21	0,95	3,21	8,37	18,43	30,40	39,61	51,85
IDKA 20	-5,03	-12,09	-7,87	-12,09	-8,64	12,55	-2,74	9,26	4,14
CDI	0,79	5,22	2,53	5,22	11,69	26,82	37,79	40,92	47,43

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	1,48	-7,66	-3,28	-7,66	4,93	25,74	-2,28	30,35	22,72
IBRX 100	1,51	-7,20	-3,03	-7,20	5,59	24,17	-4,44	30,28	24,20
IBRX 50	1,63	-6,12	-2,15	-6,12	7,39	26,37	-2,31	34,31	25,00
SMALL CAP	-0,39	-14,85	-11,23	-14,85	-11,96	5,47	-36,29	-11,04	-6,45
Índice Consumo - ICON	0,69	-14,03	-7,46	-14,03	-15,14	-8,69	-50,90	-42,61	-34,58
Índice Dividendos - IDIV	1,99	-3,41	0,42	-3,41	12,09	31,97	26,56	56,67	56,43

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	9,73	31,45	15,63	31,45	41,53	53,09	41,20	78,79	169,26

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,04	1,08	-1,78	1,08	6,09	19,73	21,51	19,28	27,46

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	8,28	26,67	13,94	26,67	35,48	42,62	23,79	55,10	122,26

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,21	2,48	1,05	2,48	4,23	7,52	20,30	30,35	33,12
INPC	0,25	2,68	1,08	2,68	3,70	6,81	19,54	30,56	33,63
IGPM	0,81	1,10	2,03	1,10	2,45	-4,57	5,64	43,41	53,90
SELIC	0,79	5,22	2,53	5,22	11,69	26,82	37,79	40,92	47,43

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,52	4,48	2,05	4,48	8,35	16,22	35,24	52,37	61,87
IPCA + 5,00%	0,60	4,97	2,29	4,97	9,38	18,45	39,16	58,28	69,77
IPCA + 5,50%	0,64	5,22	2,42	5,22	9,89	19,57	41,15	61,30	73,84
IPCA + 5,89%	0,67	5,41	2,51	5,41	10,29	20,45	42,71	63,69	77,07
IPCA + 6,00%	0,67	5,46	2,54	5,46	10,40	20,70	43,15	64,37	77,99
INPC + 4,00%	0,56	4,68	2,08	4,68	7,80	15,45	34,38	52,62	62,48
INPC + 6,00%	0,71	5,66	2,57	5,66	9,84	19,90	42,24	64,64	78,66

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
51	10/06/2024	BB PREV RF IRF M	0,00	2.856,00	372,48038956	7,6675177540
53	14/06/2024	BB PREV RF IRF M	0,00	41.469,64	5.393,73530732	7,6884825890
55	19/06/2024	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	328.757,07	0,00	11.921,62588313	27,5765296800
52	20/06/2024	BB PREV RF IRF M	51.805,57	0,00	6.735,56363998	7,6913489010
54	20/06/2024	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	966,13	35,01827884	27,5893057000
	Total		**380.562,64**	**45.291,77**		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% **Value-At-Risk (R$): 3.499,09** **Value-At-Risk: 0,53%**

	Volatilidade(1)	VaR(2)	Limite(5)	CVaR(3)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
Artigo 7º	1,46	0,53	5,00	0,53	-0,30	0,35	655.158,53	100,00
LINHARES - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		0,53		0,53			655.158,53	100,00

Renda Fixa **Value-At-Risk: 0,53%**

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade(1)	VaR(2)	CVaR(3)	BVaR(4)	Sharpe	Rent.	Valor(R$)	% Carteira
BB PREV RF IRF M	3,60	1,36	0,54	0,01	-0,31	-0,32	260.455,99	39,75
Sub-total	3,60	1,36	0,54		-0,31	-0,32	260.455,99	39,75

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	-0,01	0,05	0,06	0,79	394.702,54	60,25
Sub-total	0,05	0,05	-0,01		0,06	0,79	394.702,54	60,25

(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 Politica de Investimentos (%)