



LDB
EMPRESAS

LENÇÓIS PAULISTA
JULHO 2020



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 17.08.2020.

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.

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. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	0,53	0,23	2,70	4.254.580,71	1,10	210.873.996,61	2,02
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	12,43	4,36	2,50	2.817.986,04	0,73	371.400.916,61	0,76
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,54	0,23	2,69	51.965.840,31	13,41	7.835.713.656,67	0,66
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,47	4,36	2,54	2.107.356,14	0,54	5.823.784.558,48	0,04
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	12,48	4,35	2,43	11.658.913,89	3,01	783.279.334,63	1,49
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI IRFM 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,53	0,25	2,69	29.781.188,92	7,68	194.496.303,25	15,31
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,53	0,24	2,73	48.098.200,32	12,41	10.907.406.871,77	0,44
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,53	0,22	2,66	65.609.500,40	16,93	946.282.128,30	6,93
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,38	1,65	3,29	1.170.799,79	0,30	1.311.603.752,58	0,09
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,95	0,97	4,05	44.759.906,42	11,55	12.027.903.790,65	0,37
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,11	0,81	3,71	43.572.637,11	11,24	6.099.396.938,17	0,71
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TP RF LP	12,52	4,36	2,24	4.643.882,75	1,20	1.362.475.594,28	0,34
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,15	0,69	2,95	310.440.792,80	80,09		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,31	0,27	1,17	16.188,86	0,00	1.691.934.948,09	0,00
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17	0,24	1,61	182.521,76	0,05	2.412.408.451,26	0,01
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,64	0,55	2,83	71.926.047,02	18,56	5.186.154.771,17	1,39
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FIC	1,78	0,53	0,61	5.030.272,85	1,30	977.349.938,14	0,51
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,63	0,55	2,83	77.155.030,49	19,91		

Renda Fixa

2,88

0,66

2,92

387.595.823,29

100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Total

387.595.823,29

100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	310.440.792,80	80,09	60,00	81,00	98,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	77.155.030,49	19,91	2,00	14,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	387.595.823,29	100,00				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

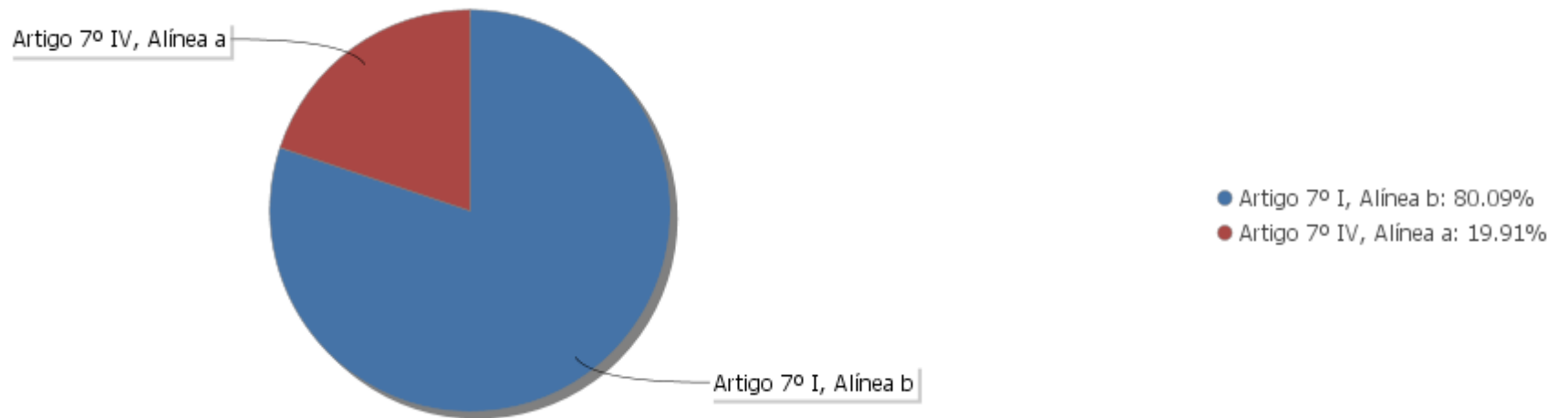
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,69 355,65	2,95 151,00	2,22 345,14	2,57 163,67	7,63 181,03	2.137.548,19	8.948.359,44
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,55 282,80	2,83 144,78	1,53 237,94	2,48 157,82	5,20 123,31	421.713,43	2.013.746,49
						2.559.261,62	10.962.105,93

Análise de Liquidez

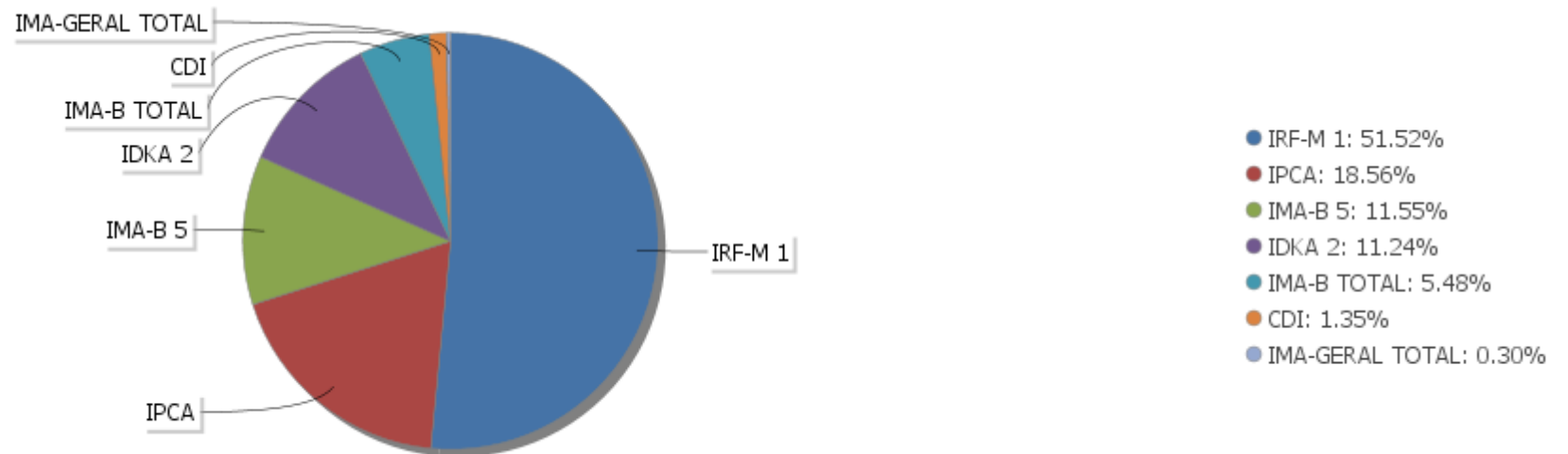
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	387.595.823,29	100,00	387.595.823,29	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	387.595.823,29	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	387.595.823,29	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

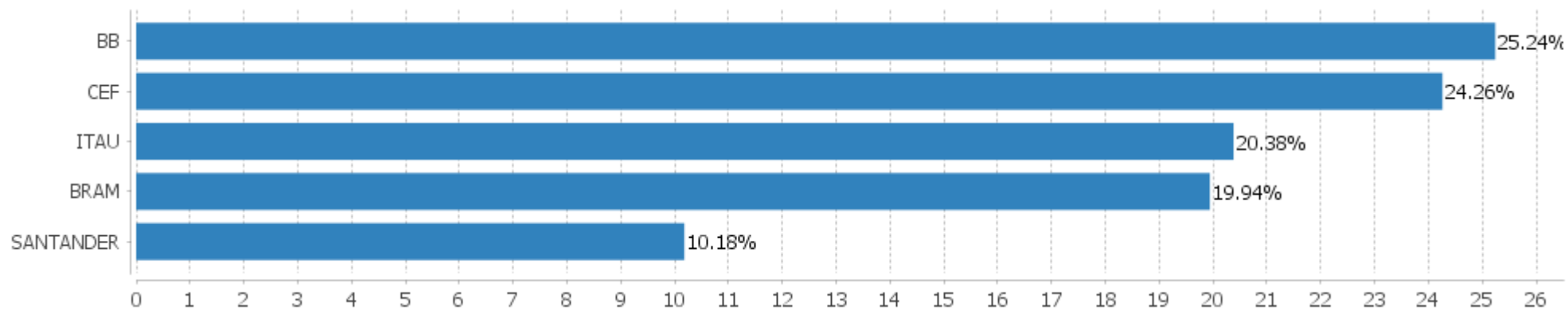


Alocação Por Estratégia



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
2020	0,36	0,42	-0,38	0,41	0,83	0,58	0,66						2,92
IPCA + 6%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90						3,91
p.p. indexador	-0,36	-0,25	-0,96	0,26	0,75	-0,17	-0,23						-0,99
2019	0,87	0,34	0,50	0,87	1,64	2,45	1,12	-0,16	2,15	2,42	-1,46	1,38	12,76
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,04	-0,55	-0,69	-0,19	1,00	2,00	0,40	-0,78	1,70	1,79	-2,43	-0,26	2,17
2018													0,76
IPCA + 6%													0,61
p.p. indexador													0,15

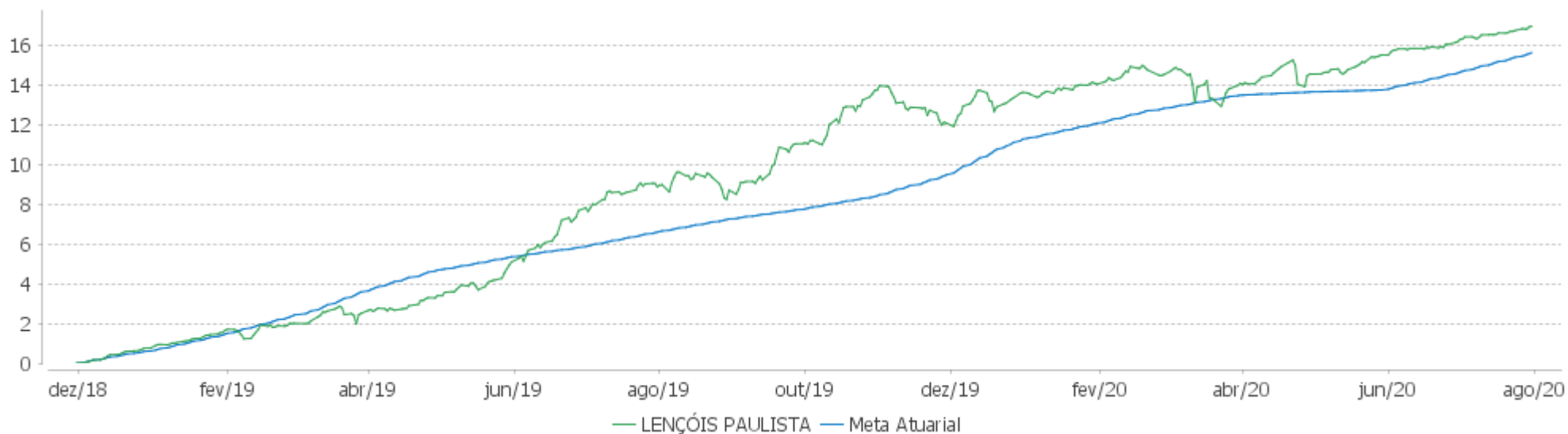
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

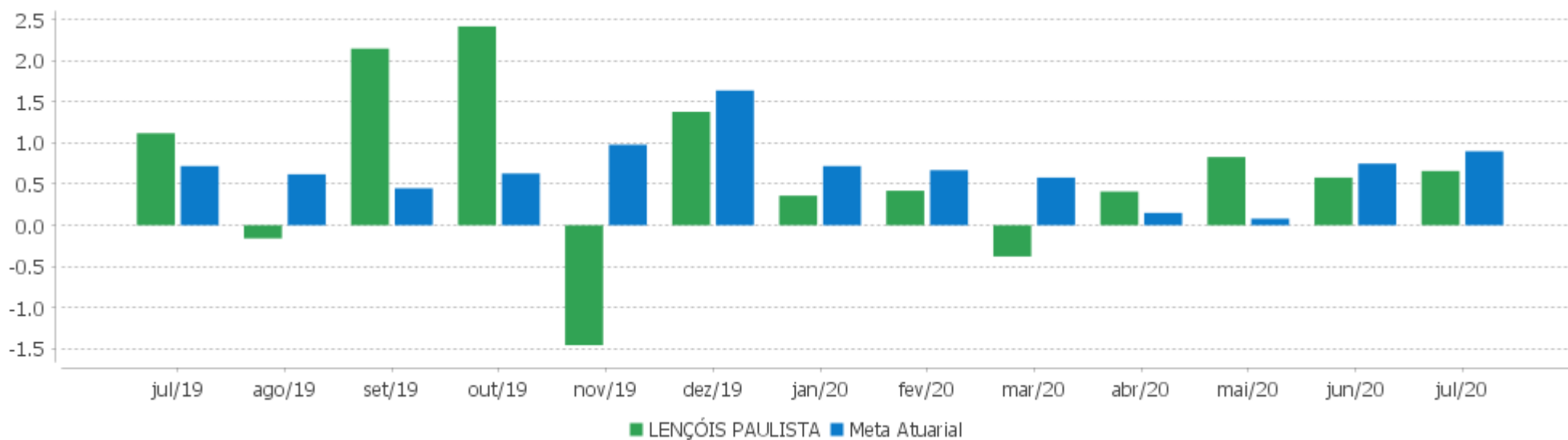
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	9	45,00	03 meses	2,09	1,73	0,36	0,96
Meses abaixo da Meta Atuarial	11	55,00	06 meses	2,55	3,16	-0,62	2,85
			12 meses	7,41	8,47	-1,06	2,88
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,45	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	-1,46	2019-11	Desde 30/11/2018	16,94	15,62	1,32	2,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



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
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,23 -0,01	2,70 -0,15	0,91 -0,03	2,26 -0,13	5,23 -0,28	12,70 -0,50	20,73 -0,83
ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,36 -0,02	2,50 -0,15	8,01 -0,13	2,26 -0,12	7,90 -0,26	36,89 -0,97	45,05 -1,70
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,97 -0,02	4,05 -0,15	4,23 -0,05	3,48 -0,13	8,54 -0,29	23,61 -0,55	33,54 -0,89
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,81 -0,13	3,71 -0,60	4,07 0,35	3,32 -0,44	7,99 -0,69	20,62 -1,75	30,76 -2,60
BRDESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS Var. IRF-M 1 p.p.	0,22 -0,02	2,66 -0,18	0,87 -0,07	2,24 -0,15	5,21 -0,30	12,59 -0,61	20,63 -0,93
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,23 -0,01	2,69 -0,15	0,88 -0,06	2,26 -0,13	5,22 -0,29	12,65 -0,54	20,70 -0,86
SANTANDER FI IRFM 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,25 0,01	2,69 -0,15	0,89 -0,05	2,26 -0,13	5,24 -0,26	12,77 -0,42	20,86 -0,70
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,24 0,00	2,73 -0,11	0,90 -0,04	2,30 -0,09	5,30 -0,21	12,79 -0,41	20,92 -0,64
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,36 -0,02	2,54 -0,11	8,07 -0,07	2,27 -0,11	7,94 -0,22	37,20 -0,66	45,69 -1,07
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	1,65 -0,09	3,29 -0,35	3,54 -0,25	2,79 -0,28	6,86 -0,47	22,77 -1,07	31,39 -1,72
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,35 -0,03	2,43 -0,22	8,05 -0,09	2,19 -0,19	7,79 -0,37	36,89 -0,97	45,24 -1,51
SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TP RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,36 -0,02	2,24 -0,41	8,04 -0,10	1,99 -0,39	7,60 -0,55	36,81 -1,06	45,25 -1,50
SANTANDER RF ATIVO FIC % do CDI	0,53 275,09	2,53 129,38	1,36 211,37	2,18 138,66	6,41 152,04	20,46 188,91	25,05 134,13
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,24 121,46	1,61 82,50	0,75 117,07	1,26 80,04	3,74 88,70	10,19 94,14	18,03 96,53
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,27 136,56	1,17 59,99	0,52 81,12	0,79 50,54	3,27 77,58	9,82 90,65	17,59 94,18
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,55 0,19	2,83 2,37	1,54 1,30	2,48 2,23	5,21 2,90	19,22 13,62	29,15 18,81
CDI	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	8,27	-11,01	27,83	-9,54	1,08	29,91	56,12
INPC + 6%	0,98	4,26	1,99	3,54	8,88	19,01	30,64
IPCA + 6%	0,90	3,91	1,73	3,16	8,47	18,63	31,32

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,24	2,84	0,94	2,39	5,51	13,20	21,56
IRF-M 1+	1,47	7,59	4,50	6,40	12,02	32,81	43,78
IRF-M TOTAL	1,08	6,00	3,32	5,08	9,81	26,59	36,79
IMA-B 5	0,99	4,19	4,28	3,61	8,83	24,16	34,43
IMA-B 5+	7,32	1,68	11,51	1,64	7,81	49,37	56,19
IMA-B TOTAL	4,39	2,65	8,14	2,38	8,16	37,86	46,75
IMA-C TOTAL	4,26	12,04	11,01	9,27	15,97	43,97	64,91
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,66	3,39	3,57	2,88	7,07	23,27	32,25
IMA-GERAL TOTAL	1,74	3,64	3,79	3,07	7,33	23,84	33,11
IDKA 2	0,94	4,31	3,72	3,76	8,68	22,37	33,35
IDKA 20	12,08	-1,74	17,28	-0,38	4,95	69,37	71,28
CDI	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,68
Renda Variável							
IBOVESPA	8,27	-11,01	27,83	-9,54	1,08	29,91	56,12
IBRX 100	8,41	-10,43	28,20	-9,30	2,17	33,69	59,04
IBRX 50	8,15	-11,06	29,00	-9,35	0,23	26,69	52,24
SMALL CAP	9,50	-13,20	31,66	-13,59	7,86	55,28	71,97
IFIX	-2,61	-14,53	4,97	-11,18	2,77	26,86	32,28
Índice Consumo - ICON	7,62	-4,11	27,54	-7,49	12,15	54,44	58,02
Índice Dividendos - IDIV	6,53	-13,05	21,87	-11,65	3,50	46,49	63,19
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,36	0,46	0,24	0,25	2,31	5,60	10,34
INPC	0,44	0,80	0,49	0,61	2,69	5,94	9,76
IGPM	2,23	6,71	4,11	6,21	9,27	16,26	25,84
SELIC	0,19	1,95	0,64	1,57	4,21	10,83	18,69
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

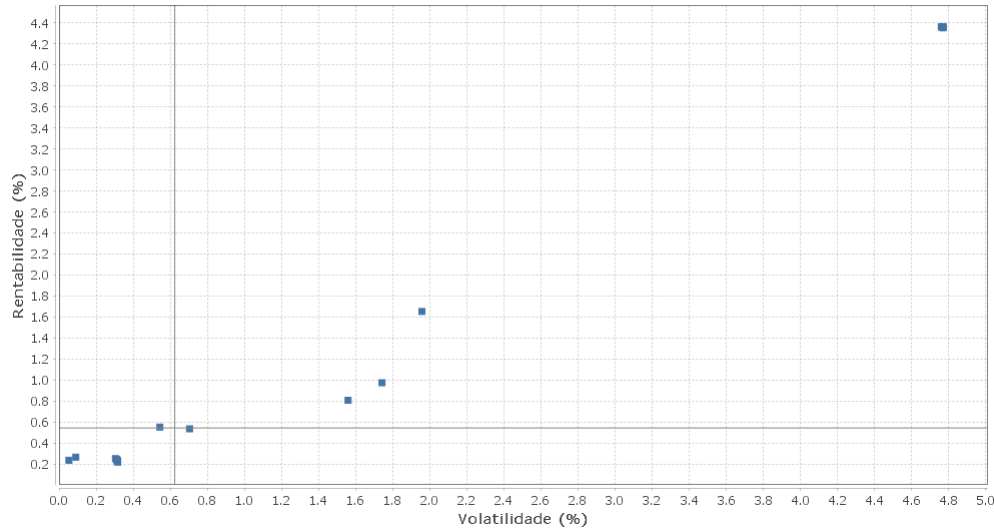
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
36	07/07/2020	BB PREV RF IDKA2	592.262,50	0,00	214.025,33170700	2,7672542090
35	10/07/2020	BB PREV RF IDKA2	815.907,49	0,00	294.439,23134200	2,7710556310
37	10/07/2020	BB PREV RF IDKA2	1.810.000,00	0,00	653.180,67950400	2,7710556310
38	30/07/2020	ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	0,00	2.366.364,54	70.635,66634619	33,5009870000

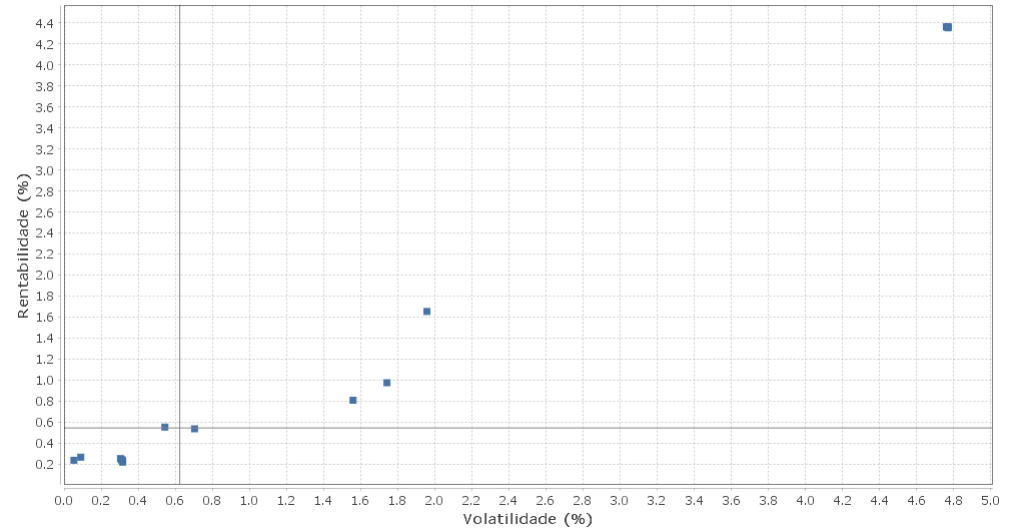
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

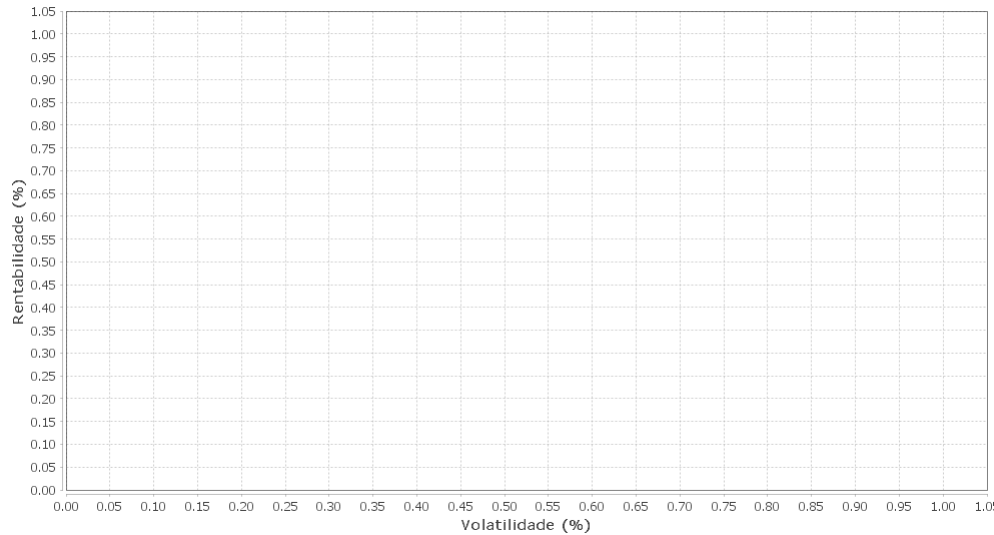
LENÇÓIS PAULISTA - No Mês



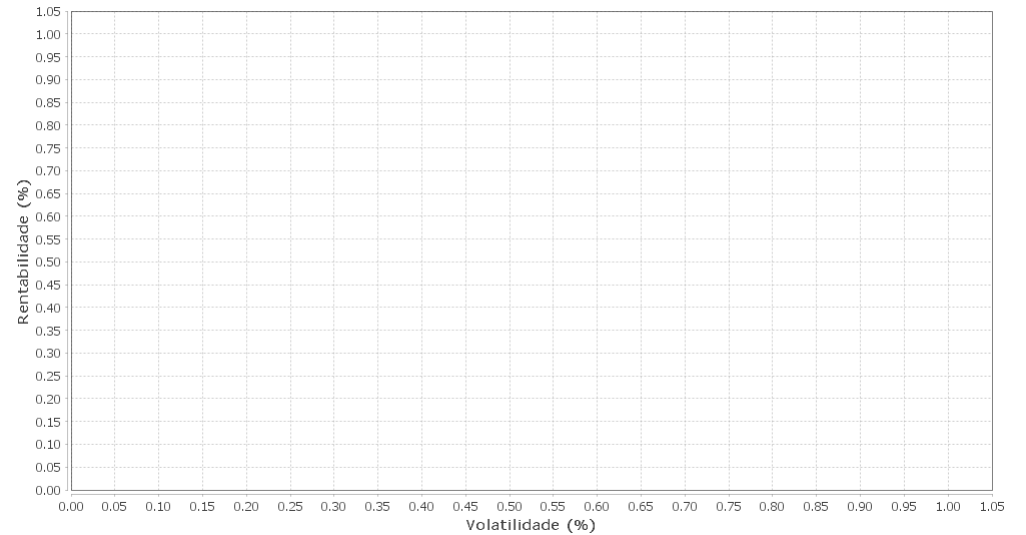
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,05	0,02	0,24	182.521,76	0,05
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,09	0,02	0,27	16.188,86	0,00
SANTANDER FI IRFM 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,30	0,04	0,25	29.781.188,92	7,68
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,04	0,24	48.098.200,32	12,41
ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA IRFM 1 FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,04	0,23	4.254.580,71	1,10
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,04	0,23	51.965.840,31	13,41
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	Artigo 7º I, Alínea b	0,32	0,04	0,22	65.609.500,40	16,93
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,54	0,08	0,55	71.926.047,02	18,56
SANTANDER RF ATIVO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,70	0,10	0,53	5.030.272,85	1,30
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	1,56	0,20	0,81	43.572.637,11	11,24
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,74	0,22	0,97	44.759.906,42	11,55
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,96	0,27	1,65	1.170.799,79	0,30
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	Artigo 7º I, Alínea b	4,76	0,68	4,36	2.817.986,04	0,73
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	4,76	0,68	4,36	2.107.356,14	0,54
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	Artigo 7º I, Alínea b	4,77	0,68	4,35	11.658.913,89	3,01
SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	4,77	0,68	4,36	4.643.882,75	1,20