



LDB
EMPRESAS

LENÇÓIS PAULISTA
OUTUBRO 2019



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 18.11.2019.

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 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,23	0,66	5,82	335.494,61	0,09	203.440.246,34	0,16
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	4,63	3,34	23,22	56.140.474,33	15,03	460.742.439,68	12,18
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,25	0,60	5,75	981.253,41	0,26	7.511.019.292,51	0,01
BB	BB	BB PREV IMAB TPB	4,65	3,35	23,33	54.075.050,99	14,47	6.543.426.643,45	0,83
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4,64	3,33	23,21	71.683.997,38	19,19	819.666.558,38	8,75
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI IRFM 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,25	0,60	5,75	759.547,02	0,20	198.195.287,05	0,38
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,24	0,61	5,79	46.485.683,62	12,44	11.285.978.738,46	0,41
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,24	0,60	5,73	614.660,17	0,16	733.085.810,57	0,08
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	2,00	1,69	12,16	1.131.792,58	0,30	1.474.411.980,66	0,08
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,95	1,64	11,89	42.650.532,71	11,42	10.184.716.977,20	0,42
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,49	1,24	9,71	35.754.922,90	9,57	7.906.000.337,57	0,45
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,64	3,34	23,26	44.528.333,63	11,92	1.516.704.216,68	2,94
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,36	2,52	12,88	355.141.743,35	95,06		

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	0,04	0,42	5,09	15.892,93	0,00	4.397.786.266,81	0,00
BB	BB	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,03	0,44	4,30	228.692,57	0,06	2.878.753.759,77	0,01
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,19	0,50	6,29	18.191.707,45	4,87	5.147.659.268,69	0,35
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,66	0,50	9,35	18.436.292,95	4,94		
Renda Fixa			2,31	2,42	12,74	373.578.036,30	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Total

373.578.036,30

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	355.141.743,35	95,06	60,00	81,00	98,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	18.436.292,95	4,94	2,00	14,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	373.578.036,30	100,00				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

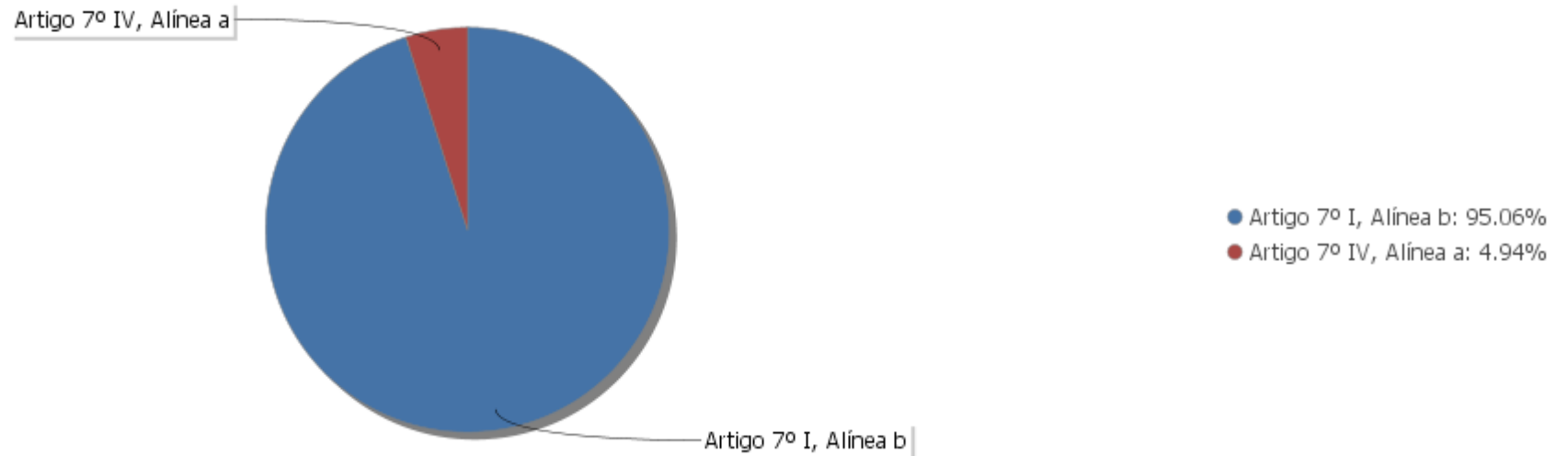
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	2,52 526,20	12,88 249,43	4,61 317,53	10,04 327,97		8.775.803,11	39.643.964,63
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,50 103,39	9,35 181,01	1,60 110,27	6,55 214,01		91.024,17	2.036.098,47
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,00 -2,36	30,97 8,97	0,00 -5,31	28,47 17,19		0,00	515.984,55
						8.866.827,28	42.196.047,65

Análise de Liquidez

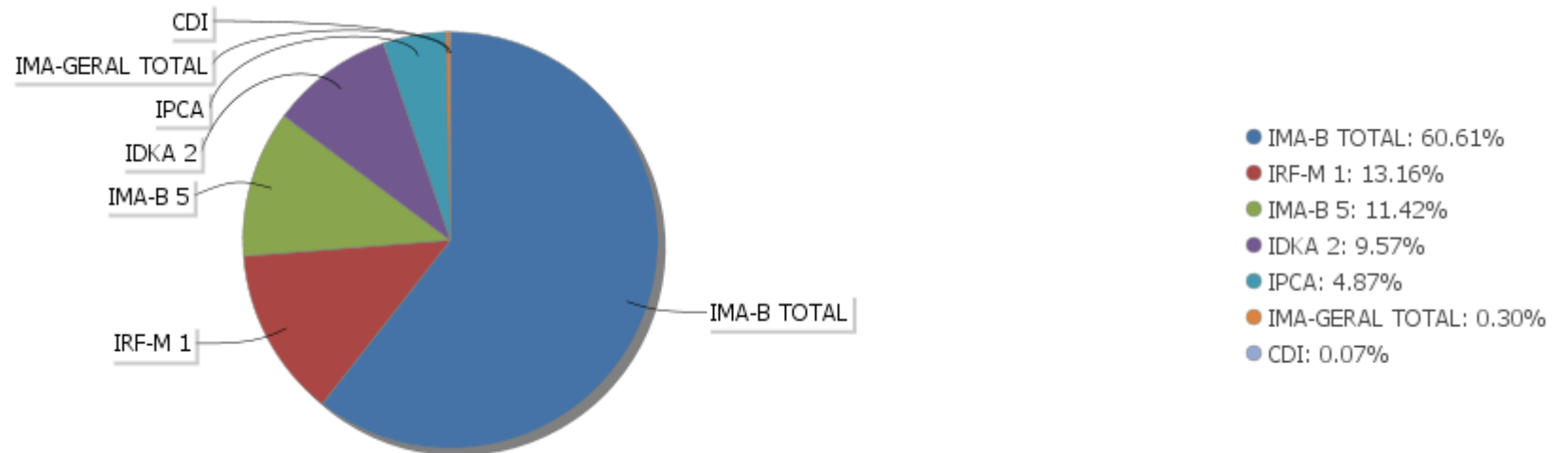
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	373.578.036,30	100,00	373.578.036,30	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	373.578.036,30	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	373.578.036,30	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

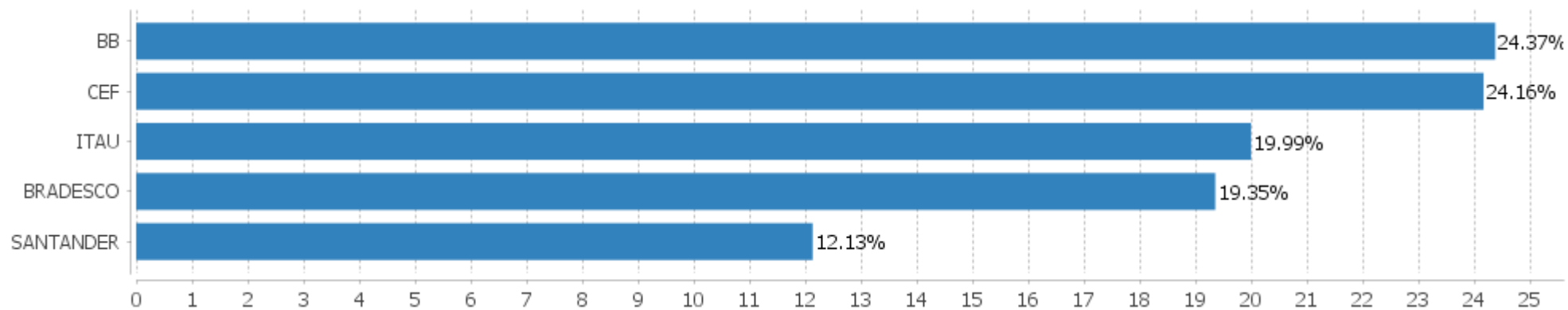


Alocação Por Estratégia



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
2019	0,87	0,34	0,50	0,87	1,64	2,45	1,12	-0,16	2,15	2,42			12,86
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63			7,75
p.p. indexador	0,04	-0,55	-0,69	-0,19	1,00	2,00	0,40	-0,78	1,70	1,79			5,11
2018												0,76	0,76
IPCA + 6%												0,61	0,61
p.p. indexador												0,15	0,15

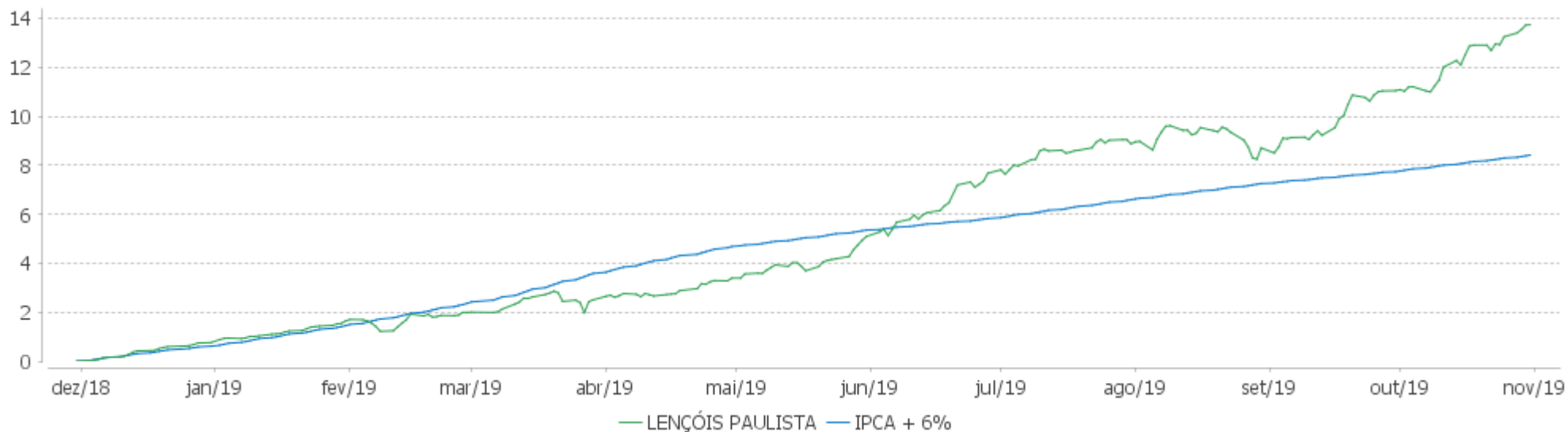
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

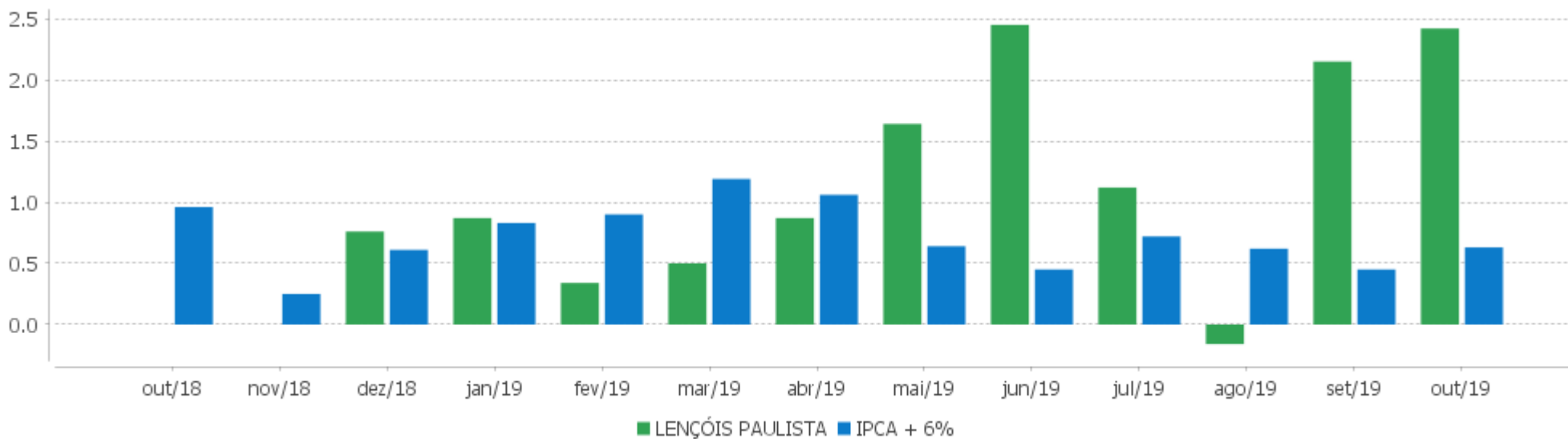
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	7	63,64	03 meses	4,46	1,71	2,75	3,15
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	36,36	06 meses	9,99	3,57	6,43	2,77
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,45	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,16	2019-08	Desde 30/11/2018	13,73	8,41	5,31	2,34

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 FUNDO DE INVESTIMENTO Var. IRF-M 1 p.p.	0,66 0,03	5,82 -0,14	1,79 -0,04	3,79 -0,06	6,95 -0,18	14,26 -0,44	28,00 -0,80
ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,34 -0,03	23,22 -0,35	5,82 -0,07	15,16 -0,17	26,23 -0,51	38,56 -1,22	58,03 -2,15
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,64 -0,01	11,89 -0,20	3,42 -0,05	7,63 -0,11	13,58 -0,20	23,88 -0,48	40,32 -0,80
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,24 0,01	9,71 -0,77	2,72 -0,21	5,87 -0,83	11,17 -0,89	21,20 -1,78	37,09 -3,23
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS Var. IRF-M 1 p.p.	0,60 -0,02	5,73 -0,23	1,76 -0,07	3,71 -0,14	6,86 -0,27	14,16 -0,54	27,91 -0,89
SANTANDER FI IRFM 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,60 -0,02	5,75 -0,21	1,76 -0,07	3,72 -0,13	6,97 -0,17	14,30 -0,40	28,29 -0,51
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,60 -0,03	5,75 -0,22	1,75 -0,08	3,71 -0,14	6,87 -0,27	14,19 -0,51	27,91 -0,90
BB PREV IMAB TPB Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,35 -0,01	23,33 -0,24	5,86 -0,04	15,22 -0,12	26,46 -0,28	39,10 -0,68	58,98 -1,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,61 -0,02	5,79 -0,17	1,77 -0,06	3,74 -0,11	6,93 -0,20	14,31 -0,40	28,12 -0,68
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	1,69 -0,03	12,16 -0,47	3,30 -0,08	8,18 -0,25	14,34 -0,47	24,00 -1,02	41,15 -1,29
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,33 -0,03	23,21 -0,36	5,81 -0,09	15,12 -0,22	26,30 -0,44	38,82 -0,97	58,36 -1,82
SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,34 -0,02	23,26 -0,31	5,82 -0,07	15,15 -0,19	26,43 -0,31	39,06 -0,73	59,05 -1,13
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,44 91,35	5,01 97,01	1,39 95,59	2,95 96,41	6,02 96,97	12,94 98,37	25,61 99,69
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,50 0,40	11,14 8,55	1,60 1,43	7,07 6,57	13,66 11,12	21,39 14,19	38,32 28,22
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,42 87,02	5,09 98,65	1,38 95,20	2,97 96,94	6,15 99,05	12,99 98,75	25,86 100,64
CDI	0,48	5,16	1,45	3,06	6,20	13,16	25,70
IBOVESPA	2,36	22,00	5,31	11,28	22,64	44,29	65,15
INPC + 6%	0,57	7,83	1,65	3,43	8,71	19,79	29,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 6%	0,63	7,75	1,71	3,57	8,69	20,40	31,04
-----------	------	------	------	------	------	-------	-------

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	0,62	5,96	1,83	3,85	7,13	14,70	28,80
IRF-M 1+	2,22	14,38	4,24	10,78	17,94	30,17	53,02
IRF-M TOTAL	1,70	11,85	3,43	8,70	14,69	25,51	45,78
IMA-B 5	1,65	12,09	3,47	7,74	13,78	24,36	41,13
IMA-B 5+	4,67	32,45	7,73	20,86	37,00	51,90	75,09
IMA-B TOTAL	3,36	23,57	5,89	15,34	26,74	39,79	60,18
IMA-C TOTAL	2,62	20,32	4,30	12,80	21,14	43,57	56,42
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,69	12,40	3,35	8,30	14,62	24,51	42,09
IMA-GERAL TOTAL	1,72	12,62	3,38	8,43	14,80	25,02	42,44
IDKA 2	1,23	10,48	2,93	6,70	12,06	22,98	40,32
IDKA 20	5,77	47,68	9,33	29,04	55,14	74,07	103,08
CDI	0,48	5,16	1,45	3,06	6,20	13,16	25,70
Renda Variável							
IBOVESPA	2,36	22,00	5,31	11,28	22,64	44,29	65,15
IBRX 100	2,20	23,15	5,31	12,17	24,80	46,06	67,84
IBRX 50	2,18	20,18	4,87	10,15	20,18	41,48	61,64
SMALL CAP	2,28	33,56	4,91	22,18	42,89	50,82	96,44
IFIX	4,01	18,73	4,98	11,30	24,51	25,41	48,04
Índice Consumo - ICON	-1,97	39,55	5,13	20,77	45,02	30,04	51,68
Índice Dividendos - IDIV	1,52	28,95	5,74	15,57	39,23	46,45	81,59
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,10	2,60	0,17	0,50	2,54	7,21	10,10
INPC	0,04	2,67	0,11	0,37	2,55	6,66	8,62
IGPM	0,68	4,81	-0,00	1,65	3,17	14,32	12,69
SELIC	0,48	5,16	1,45	3,06	6,20	13,16	25,72
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,46	6,04	1,20	2,56	6,64	15,92	23,79

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,55	6,90	1,46	3,06	7,66	18,15	27,38
IPCA + 5,5%	0,59	7,32	1,58	3,32	8,17	19,27	29,21
IPCA + 6%	0,63	7,75	1,71	3,57	8,69	20,40	31,04
INPC + 4%	0,40	6,11	1,14	2,42	6,66	15,33	22,12
INPC + 6%	0,57	7,83	1,65	3,43	8,71	19,79	29,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
07/10/2019	BB PREV RF IDKA2	144.846,19	0,00	55.455,61868100	2,6119299260
10/10/2019	BB PREV RF IDKA2	723.869,18	0,00	276.571,09643200	2,6172987320
10/10/2019	BB PREV IMAB TPB	1.535.000,00	0,00	254.791,59403500	6,0245315620
31/10/2019	BB PREV RF IDKA2	0,00	1.975.137,29	747.260,64257400	2,6431705050
31/10/2019	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	24.019,25	10.759,97217700	2,2322780770