



LDB
EMPRESAS

SANTA FÉ DO SUL
SETEMBRO 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 21.10.2019.

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

94,40%

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
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,30	0,62	5,12	7.588.529,53	11,16	7.803.027.907,11	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC IMA B TP RF	5,19	2,81	18,94	198.928,67	0,29	17.963.928,17	1,11
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,28	0,63	5,15	16.929.086,96	24,89	11.445.572.813,24	0,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	2,14	1,72	10,08	15.769.868,05	23,18	10.040.403.127,50	0,16
BB	BB	BB PREV IPCA II	0,99	0,70	6,12	206.021,66	0,30	220.730.947,01	0,09
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,51	1,50	8,55	9.774.296,58	14,37	8.760.808.473,08	0,11
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,06	1,14	7,49	50.466.731,45	74,19		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRZ	BNY MELLON	FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,53	1,40	12,29	594.621,28	0,87	140.552.972,70	0,42
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,53	1,40	12,29	594.621,28	0,87		

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	0,03	0,46	4,66	705.084,07	1,04	4.419.941.546,32	0,02
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	0,06	0,49	4,65	9.937.402,71	14,61	3.057.045.613,37	0,33
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,49	1,79	11,08	2.507.687,53	3,69	386.771.786,78	0,65
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,49	0,72	5,83	13.150.174,31	19,33		

Artigo 7º VII, Alínea a (Cota Sênior de FIDC)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRPP	BRASIL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	44,35	-19,61	-67,67	1.197,16	0,00	183.975,16	0,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

PLURAL

Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a	44,35	-19,60	-67,67	1.197,16	0,00
Renda Fixa	0,92	1,05	7,17	64.212.724,20	94,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,60%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
J MALUCELLI	J MALUCELLI	J. MALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES	15,73	3,39	31,82	490.376,07	0,72	106.268.067,52	0,46
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			15,73	3,39	31,82	490.376,07	0,72		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CABEDAL	CABEDAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,03	-0,01	-0,06	2.645.418,56	3,89	1.470.963.301,33	0,18
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES ..	0,10	-0,03	-0,25	670.721,06	0,99	160.432.324,92	0,42
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			0,04	-0,01	-0,10	3.316.139,62	4,88		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			1,71	0,41	3,12	3.806.515,69	5,60		
Total						68.019.239,89	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	50.466.731,45	74,19	74,00	77,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	594.621,28	0,87	1,00	1,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	13.150.174,31	19,33	5,00	14,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	1.197,16	0,00	1,00	1,00	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	64.212.724,20	94,40				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	490.376,07	0,72	2,00	2,00	20,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	3.316.139,62	4,88	0,00	5,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	3.806.515,69	5,60				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Rentabilidades por Artigo

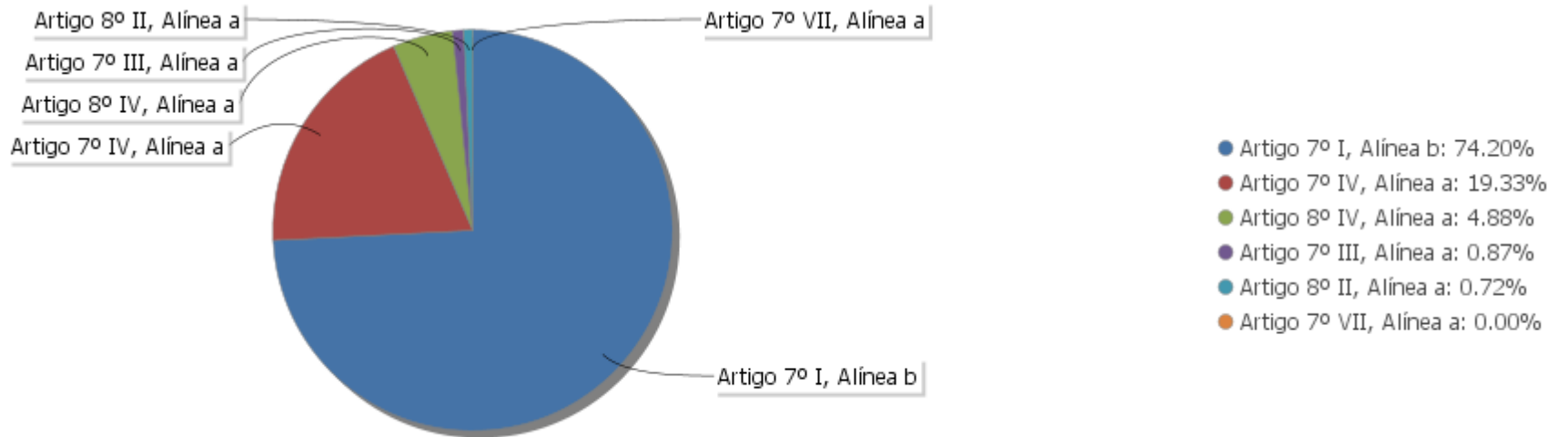
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,14 245,74	7,49 160,62	2,27 147,58	5,46 175,88	10,53 167,94	564.646,90	3.390.339,22
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,40 301,42	12,29 263,59	4,07 264,17	8,29 267,04	17,19 274,09	8.197,36	65.083,42
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,72 154,82	5,83 125,07	1,70 110,63	3,94 127,07	7,59 121,07	97.665,68	724.158,25
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-19,60 -4.226,76	-67,67 -1.451,40	-37,95 -2.462,32	-58,15 -1.874,05	-74,42 -1.186,48	-291,88	-2.506,28
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	3,39 -0,18	31,82 12,64	9,60 5,86	22,12 12,34	69,04 37,02	16.086,91	118.377,63
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,01 -3,58	-0,10 -19,28	-0,03 -3,77	-0,06 -9,84	-0,15 -32,16	-365,28	-3.348,94
						685.939,69	4.292.103,30

Análise de Liquidez

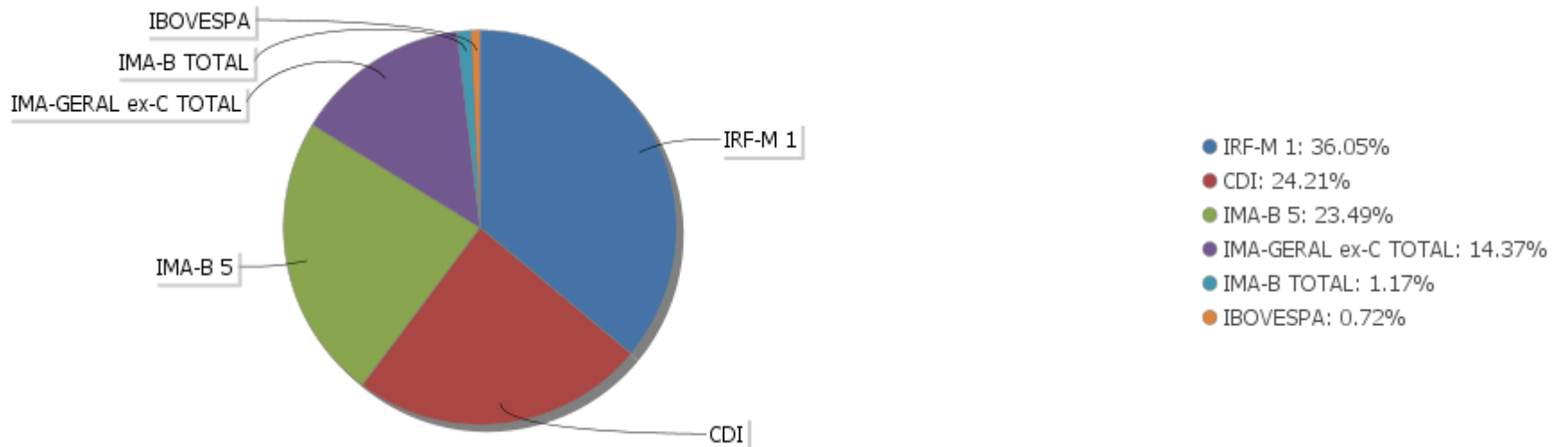
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	65.167.799,67	95,81	65.167.799,67	95,81
de 31 a 364 dias	206.021,66	0,30	65.373.821,33	96,11
acima de 365 dias	2.645.418,56	3,89	68.019.239,89	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

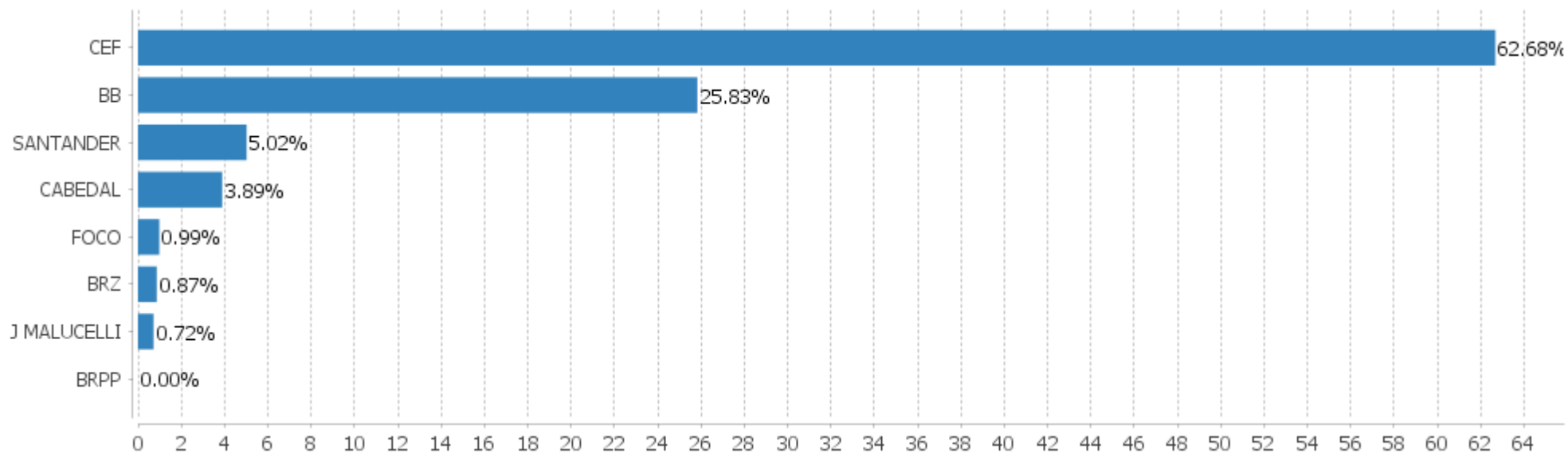


Alocação Por Estratégia



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	0,45	0,52	0,69	1,00	1,11	0,78	0,30	1,02				6,93
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45				7,07
p.p. indexador	0,04	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	0,66	0,05	-0,32	0,57				-0,14
2018	0,55	0,52	0,76	-0,10	-0,35	0,25	0,80	0,23	0,57	1,39	0,43	0,73	5,94
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	-0,25	-0,22	0,19	-0,81	-1,24	-1,50	-0,04	-0,21	-0,36	0,43	0,18	0,12	-3,98

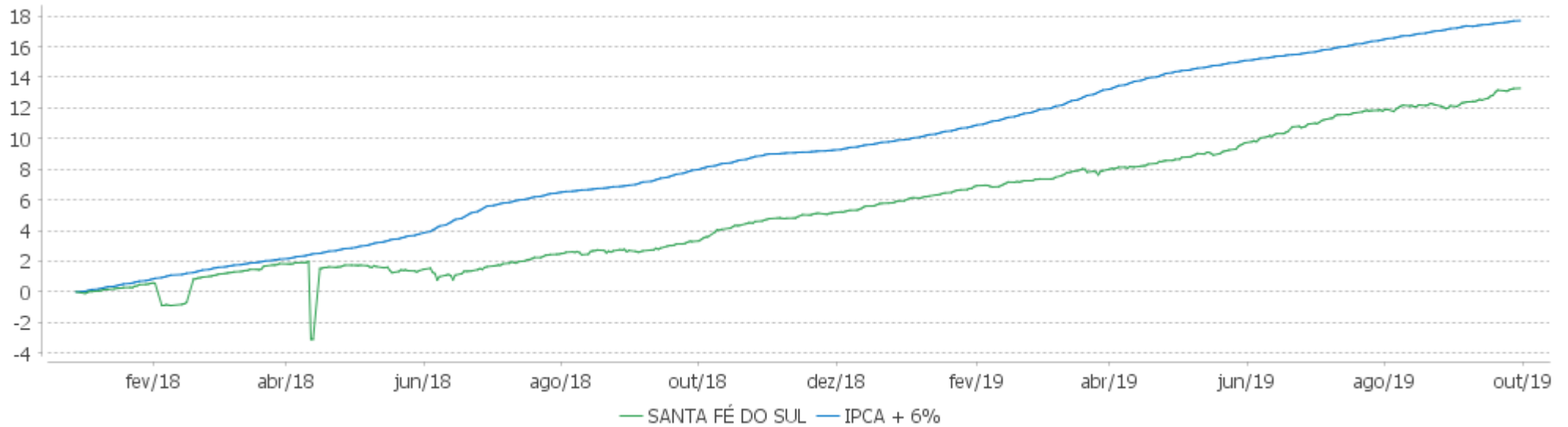
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

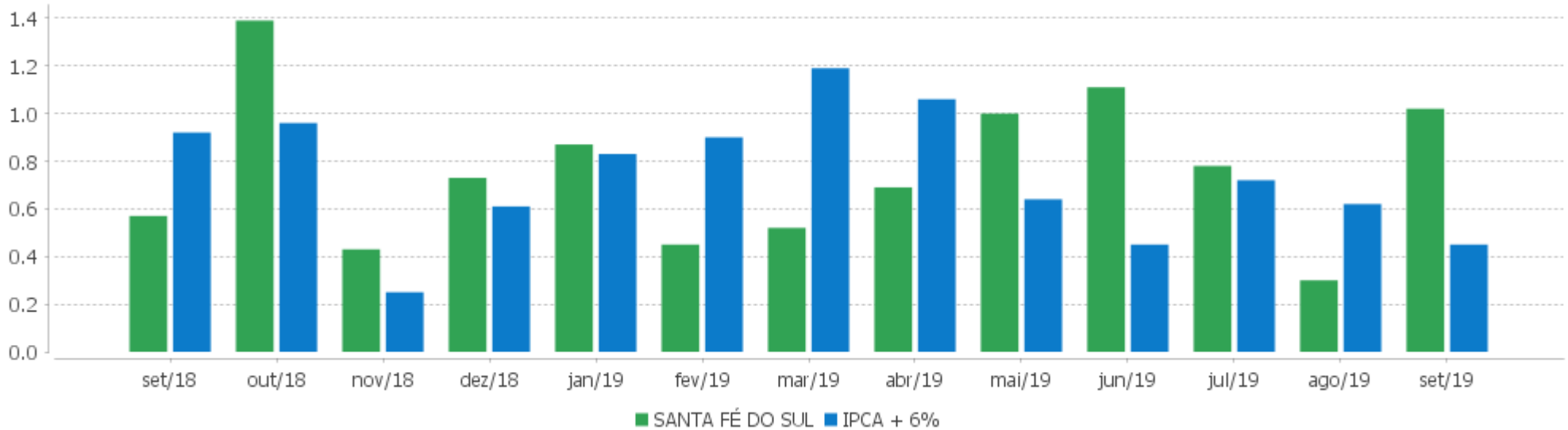
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	9	42,86	03 meses	2,11	1,80	0,31	0,97
Meses abaixo da Meta Atuarial	12	57,14	06 meses	4,99	4,01	0,98	0,96
			12 meses	9,68	9,04	0,64	0,91
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,39	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,35	2018-05	Desde 29/12/2017	13,28	17,69	-4,41	5,57

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
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS % do CDI	1,79 385,21	11,08 237,70	2,41 156,38	7,64 246,26	13,69 218,25	17,54 131,46	
FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP % do CDI	0,49 104,98	4,65 99,80	1,54 100,09	3,15 101,39	6,23 99,25	13,06 97,90	26,04 98,63
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,46 99,65	4,66 99,90	1,53 98,96	3,07 98,86	6,28 100,06	13,25 99,30	26,67 101,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 % do CDI	-19,60 -4.226,75	-67,67 -1.451,40	-37,95 -2.462,32	-58,15 -1.874,06	-74,42 -1.186,48	-89,73 -672,54	-92,81 -351,47
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,40 -1,46	12,29 -7,26	4,07 0,30	8,29 -4,98	17,19 -14,18	-19,03 -53,75	-9,23 -65,19
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,72 -0,02	10,08 -0,19	2,72 -0,06	7,04 -0,13	15,21 -0,19	22,44 -0,49	38,69 -0,78
SANTANDER FIC IMA B TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,81 -0,05	18,94 -0,61	3,59 -0,18	12,86 -0,40	30,58 -0,79	33,20 -1,53	53,53 -2,43
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,50 0,04	11,06 0,53	2,62 0,03	7,89 0,50	17,17 0,60	23,01 0,41	40,60 -0,51
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,62 -0,02	5,12 -0,19	1,85 -0,07	3,60 -0,12	7,22 -0,22	14,20 -0,49	28,34 -0,87
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,63 -0,02	5,15 -0,15	1,86 -0,06	3,63 -0,09	7,28 -0,17	14,32 -0,38	28,55 -0,66
BB PREV IPCA II Var. IMA-B 5 p.p.	0,70 -1,04	6,12 -4,15	1,69 -1,10	3,84 -3,32	9,06 -6,34	17,64 -5,30	32,36 -7,12
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES .. % do CDI	-0,03 -5,96	-0,25 -5,41	-0,09 -5,52	-0,16 -5,22	-0,36 -5,66		
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,01 -1,47	-0,06 -1,34	-0,02 -1,10	-0,03 -0,99	-0,09 -1,48	-0,14 -1,08	
J. MALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	3,39 -0,18	31,82 12,64	9,60 5,86	22,12 12,34	69,04 37,02	51,00 10,01	109,95 30,49
CDI	0,46	4,66	1,54	3,10	6,27	13,34	26,41
IBOVESPA	3,57	19,18	3,74	9,78	32,02	40,99	79,46
INPC + 6%	0,44	7,21	1,71	3,96	9,07	20,13	29,35
IPCA + 6%	0,45	7,07	1,80	4,01	9,04	20,73	31,16

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	0,64	5,31	1,92	3,72	7,44	14,70	29,21
IRF-M 1+	1,87	11,89	3,27	9,07	20,81	27,25	51,71
IRF-M TOTAL	1,44	9,99	2,81	7,53	16,83	23,54	45,09
IMA-B 5	1,74	10,27	2,78	7,17	15,40	22,93	39,47
IMA-B 5+	3,73	26,55	4,48	17,54	44,85	43,66	68,51
IMA-B TOTAL	2,86	19,55	3,77	13,27	31,37	34,72	55,96
IMA-C TOTAL	1,74	17,25	3,44	11,52	23,71	39,55	50,80
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,46	10,53	2,59	7,40	16,57	22,60	41,10
IMA-GERAL TOTAL	1,46	10,72	2,61	7,52	16,78	23,07	41,30
IDKA 2	1,60	9,13	2,72	6,49	12,85	22,46	39,19
IDKA 20	4,78	39,62	5,22	24,54	72,09	60,71	94,10
CDI	0,46	4,66	1,54	3,10	6,27	13,34	26,41
Renda Variável							
IBOVESPA	3,57	19,18	3,74	9,78	32,02	40,99	79,46
IBRX 100	3,21	20,50	4,25	10,92	34,84	42,73	81,88
IBRX 50	3,69	17,61	3,06	8,52	29,03	38,44	75,75
SMALL CAP	2,08	30,58	9,49	21,44	57,29	45,27	105,52
IFIX	1,04	14,15	2,21	8,11	25,74	20,86	47,81
Índice Consumo - ICON	2,64	42,35	17,30	33,49	54,64	29,25	55,37
Índice Dividendos - IDIV	1,89	27,02	7,04	17,36	52,83	44,68	105,47
Indicadores Econômicos							
IPCA	-0,04	2,49	0,26	0,97	2,89	7,55	10,28
INPC	-0,05	2,63	0,17	0,93	2,92	7,01	8,76
IGPM	-0,01	4,10	-0,28	1,90	3,38	13,77	12,11
SELIC	0,46	4,66	1,54	3,10	6,27	13,35	26,43
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,29	5,55	1,30	3,00	6,99	16,25	23,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,37	6,31	1,55	3,51	8,02	18,48	27,51
IPCA + 6%	0,45	7,07	1,80	4,01	9,04	20,73	31,16
INPC + 4%	0,28	5,69	1,20	2,96	7,02	15,67	22,22
INPC + 6%	0,44	7,21	1,71	3,96	9,07	20,13	29,35

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
04/09/2019	BB PREV ALOC FIC	82.360,71	0,00	58.381,80567400	1,4107256370
17/09/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	650.000,00	0,00	3.596,83391300	180,7144883000
23/09/2019	BB PREV ALOC FIC	275.639,82	0,00	193.466,98199400	1,4247383050
26/09/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	314.047,32	1.735,26598100	180,9793562000
26/09/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	650.952,68	3.596,83391300	180,9793562000
30/09/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	102.344,81	0,00	35.012,88888500	2,9230610000