



LDB
EMPRESAS

SANTA FÉ DO SUL
DEZEMBRO 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 17.01.2020.

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 94,31%

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	0,26	0,40	6,49	7.687.820,72	11,16	7.033.827.032,81	0,11
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC IMA B TP RF	4,93	1,95	22,13	204.266,14	0,30	14.984.322,12	1,36
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,25	0,40	6,55	12.985.772,36	18,85	10.910.469.036,62	0,12
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	2,07	0,90	0,91	10.106.471,68	14,67	1.431.995.533,36	0,71
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,98	1,21	12,85	13.227.006,63	19,20	9.819.854.122,58	0,13
BB	BB	BB PREV IPCA II	0,83	0,78	8,68	210.989,50	0,31	226.053.464,48	0,09
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,37	0,96	10,52	10.630.370,63	15,43	9.800.245.404,11	0,11
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,76	0,59	0,63	9.615.280,55	13,95	9.818.666.120,10	0,10
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,13	0,77	9,43	64.667.978,21	93,85		

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	96,89	-8,03	-39,73	319.166,91	0,46	75.442.777,35	0,42
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			96,89	-8,03	-39,73	319.166,91	0,46		

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	0,06	0,09	5,51	0,00	0,00	4.076.826.633,95	0,00
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,06	0,09	6,98	0,00	0,00		

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 PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	60,14	-22,12	-84,57	571,29	0,00	87.793,42	0,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a	60,14	-22,11	-84,57	571,29	0,00
--	--------------	---------------	---------------	---------------	-------------

Renda Fixa	1,08	0,72	8,64	64.987.716,41	94,31
------------	------	------	------	---------------	-------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,69%

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
4UM	BEM	4UM SMALL CAPS FIA	14,83	18,26	62,43	604.247,64	0,88	142.834.795,04	0,42
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			14,83	18,26	62,43	604.247,64	0,88		

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	-0,08	2.644.869,06	3,84	1.470.657.753,02	0,18
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES ..	0,10	-0,03	-0,34	670.155,58	0,97	160.182.935,52	0,42
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			0,04	-0,01	-0,13	3.315.024,64	4,81		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			1,81	2,43	6,17	3.919.272,28	5,69		
Total						68.906.988,69	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	64.667.978,21	93,85	74,00	77,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	319.166,91	0,46	1,00	1,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	0,00	0,00	5,00	14,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	571,29	0,00	1,00	1,00	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	64.987.716,41	94,31				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	604.247,64	0,88	2,00	2,00	20,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	3.315.024,64	4,81	0,00	5,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	3.919.272,28	5,69				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

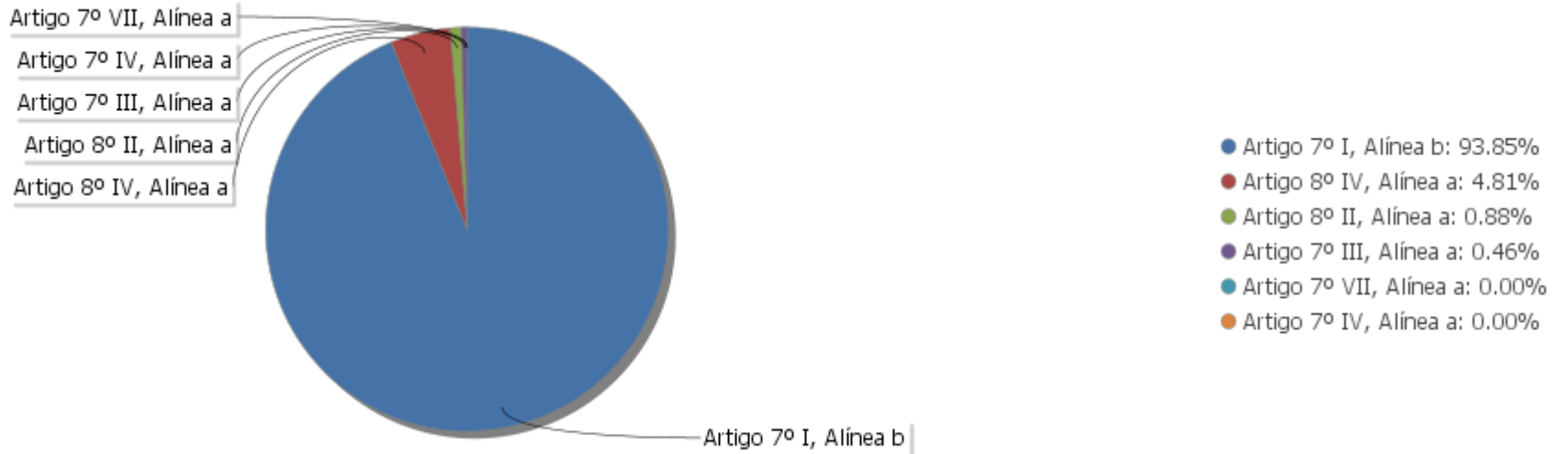
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,77 205,34	9,43 158,28	1,81 145,95	4,12 147,32	9,43 158,28	494.349,44	4.402.530,48
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	-8,03 -2.143,40	-39,73 -666,58	-46,32 -3.737,64	-44,14 -1.576,63	-39,73 -666,58	-27.871,60	-210.370,95
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,09 22,89	6,98 117,06	1,08 87,29	2,81 100,20	6,98 117,06	317,68	854.653,88
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-22,11 -5.901,69	-84,57 -1.419,06	-52,28 -4.218,14	-70,39 -2.514,22	-84,57 -1.419,06	-162,20	-3.132,15
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	18,26 11,41	62,43 30,85	23,22 12,82	35,05 20,51	62,43 30,85	93.295,53	232.249,20
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,01 -6,86	-0,13 -31,72	-0,03 -10,44	-0,06 -14,60	-0,13 -31,72	-365,39	-4.463,92
						559.563,46	5.271.466,54

Análise de Liquidez

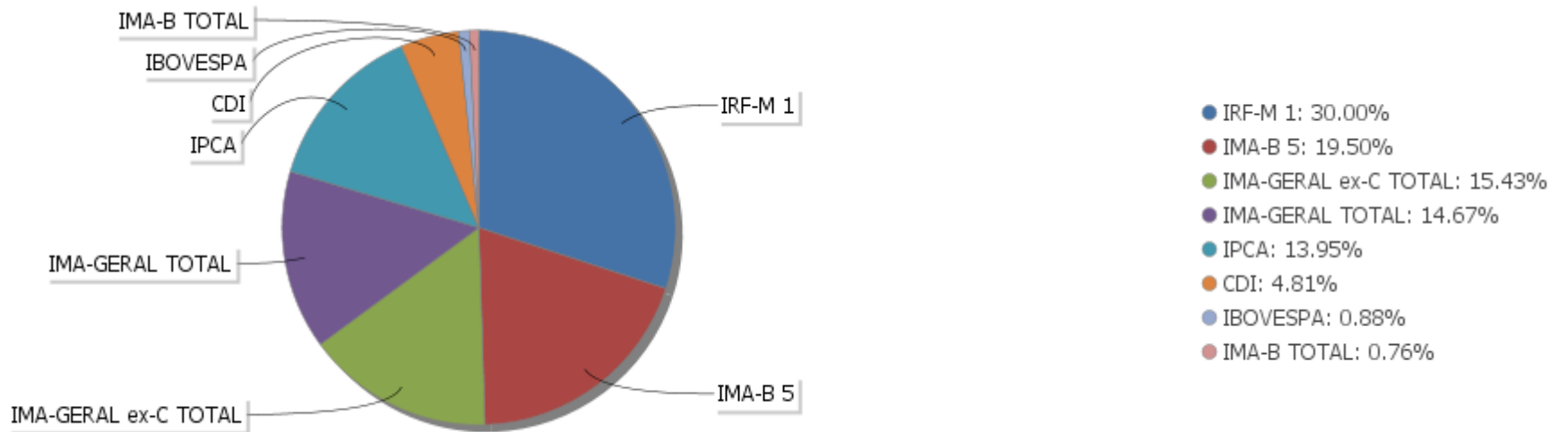
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	65.731.963,22	95,39	65.731.963,22	95,39
de 31 a 364 dias	210.989,50	0,31	65.942.952,72	95,70
acima de 365 dias	2.964.035,97	4,30	68.906.988,69	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

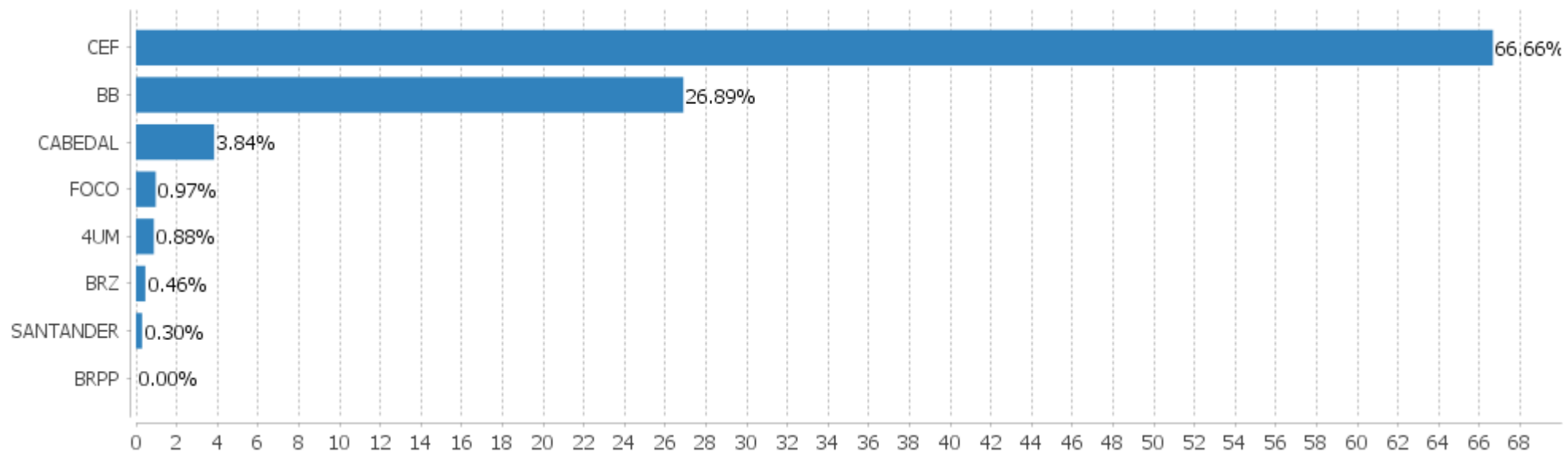


Alocação Por Estratégia



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	1,04	-0,40	0,82	8,48
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	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	0,66	0,05	-0,32	0,57	0,40	-1,37	-0,83	-2,11
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

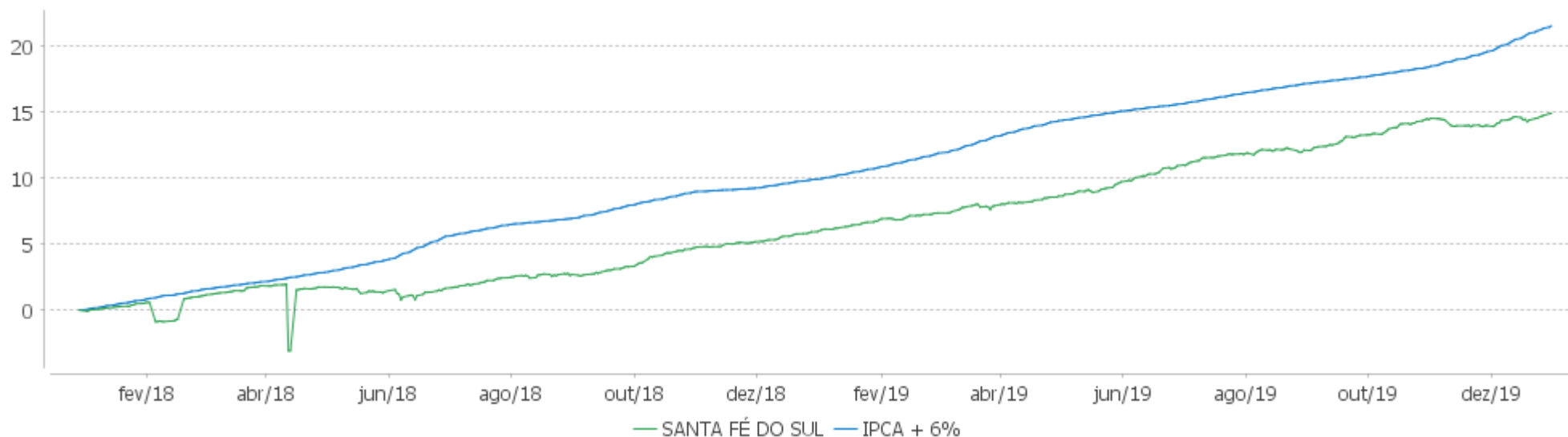
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

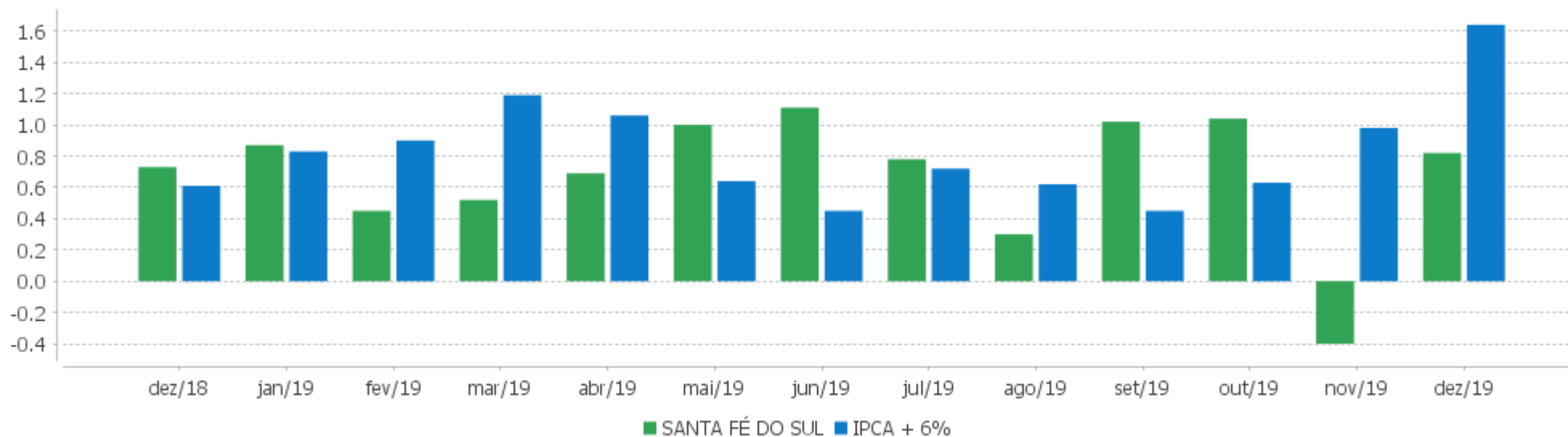
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	10	41,67	03 meses	1,45	3,28	-1,83	1,32
Meses abaixo da Meta Atuarial	14	58,33	06 meses	3,59	5,15	-1,55	1,16
			12 meses	8,48	10,59	-2,11	1,06
			24 meses	14,93	21,56	-6,63	5,22
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,39	2018-10	Desde 29/12/2017	14,93	21,56	-6,63	5,22
Menor rentabilidade da Carteira	-0,40	2019-11					

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 FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,37 98,61	5,81 97,52	1,10 88,98	2,64 94,47	5,81 97,52	12,53 98,18	23,97 100,07
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 % do CDI	-22,11 -5.901,77	-84,57 -1.419,06	-52,28 -4.218,15	-70,39 -2.514,22	-84,57 -1.419,06	-94,51 -740,42	-96,26 -401,80
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-8,03 -10,04	-39,73 -62,68	-46,32 -49,17	-44,14 -50,86	-39,73 -62,68	-56,91 -95,92	-52,74 -109,53
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,21 -0,03	12,85 -0,30	2,52 -0,10	5,31 -0,17	12,85 -0,30	23,77 -0,55	39,09 -0,86
SANTANDER FIC IMA B TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,95 -0,06	22,13 -0,82	2,68 -0,16	6,37 -0,36	22,13 -0,82	37,38 -1,63	54,28 -2,51
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,96 0,05	13,07 0,44	1,81 -0,09	4,48 -0,06	13,07 0,44	24,27 0,61	39,50 -0,09
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	0,59 -0,56	16,43 12,13	1,80 0,03	4,97 2,94	16,43 12,13	25,53 17,32	39,61 28,21
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,40 -0,02	6,49 -0,27	1,31 -0,07	3,18 -0,15	6,49 -0,27	13,69 -0,52	26,04 -0,87
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,40 -0,02	6,55 -0,21	1,33 -0,05	3,22 -0,11	6,55 -0,21	13,80 -0,40	26,25 -0,66
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,90 0,01	12,33 -0,49	1,85 -0,05	4,41 -0,15	12,33 -0,49	23,15 -0,99	38,65 -1,40
BB PREV IPCA II Var. IMA-B 5 p.p.	0,78 -0,45	8,68 -4,48	2,41 -0,21	4,14 -1,33	8,68 -4,48	18,57 -5,74	32,64 -7,32
4UM SMALL CAPS FIA Var. IBOVESPA p.p.	18,26 11,41	62,43 30,85	23,22 12,82	35,05 20,51	62,43 30,85	79,80 28,44	170,43 78,42
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES .. % do CDI	-0,03 -7,39	-0,34 -5,64	-0,08 -6,80	-0,17 -6,05	-0,34 -5,64	-0,76 -5,99	
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,01 -1,81	-0,08 -1,40	-0,02 -1,68	-0,04 -1,35	-0,08 -1,40	-0,21 -1,61	-0,20 -0,84
CDI	0,37	5,96	1,24	2,80	5,96	12,76	23,96
IBOVESPA	6,85	31,58	10,41	14,54	31,58	51,36	92,02
INPC + 6%	1,71	10,78	3,33	5,09	10,78	21,40	31,25
IPCA + 6%	1,64	10,59	3,28	5,15	10,59	21,56	32,56

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	0,42	6,76	1,38	3,33	6,76	14,21	26,90
IRF-M 1+	0,72	14,24	2,10	5,44	14,24	28,25	49,63
IRF-M TOTAL	0,62	12,03	1,86	4,72	12,03	24,05	42,91
IMA-B 5	1,24	13,15	2,62	5,47	13,15	24,32	39,95
IMA-B 5+	2,60	30,37	3,02	7,64	30,37	50,45	69,64
IMA-B TOTAL	2,01	22,95	2,85	6,72	22,95	39,01	56,79
IMA-C TOTAL	0,40	19,41	1,84	5,35	19,41	41,36	56,88
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,91	12,63	1,90	4,54	12,63	23,66	39,60
IMA-GERAL TOTAL	0,90	12,82	1,90	4,56	12,82	24,14	40,06
IDKA 2	1,20	11,82	2,46	5,25	11,82	22,73	39,44
IDKA 20	3,94	44,26	3,32	8,71	44,26	73,70	94,85
CDI	0,37	5,96	1,24	2,80	5,96	12,76	23,96
Renda Variável							
IBOVESPA	6,85	31,58	10,41	14,54	31,58	51,36	92,02
IBRX 100	7,27	33,39	10,70	15,40	33,39	53,96	96,37
IBRX 50	6,56	29,15	9,81	13,17	29,15	47,91	87,58
SMALL CAP	12,65	58,20	21,15	32,65	58,20	71,06	155,48
IFIX	10,63	35,98	19,12	21,76	35,98	43,62	71,49
Índice Consumo - ICON							
Índice Dividendos - IDIV	9,99	45,16	14,28	22,33	45,16	68,32	110,90
Indicadores Econômicos							
IPCA	1,15	4,31	1,77	2,03	4,31	8,21	11,40
INPC	1,22	4,48	1,81	1,98	4,48	8,07	10,30
IGPM	2,09	7,32	3,09	2,80	7,32	15,42	14,81
SELIC	0,37	5,96	1,24	2,80	5,96	12,77	23,98
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	1,48	8,50	2,79	4,12	8,50	17,02	25,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	1,56	9,54	3,04	4,63	9,54	19,28	28,86
IPCA + 5,5%	1,60	10,07	3,16	4,89	10,07	20,42	30,70
IPCA + 5,89%	1,63	10,47	3,26	5,09	10,47	21,31	32,15
IPCA + 6%	1,64	10,59	3,28	5,15	10,59	21,56	32,56
INPC + 4%	1,55	8,68	2,83	4,06	8,68	16,87	24,00
INPC + 6%	1,71	10,78	3,33	5,09	10,78	21,40	31,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

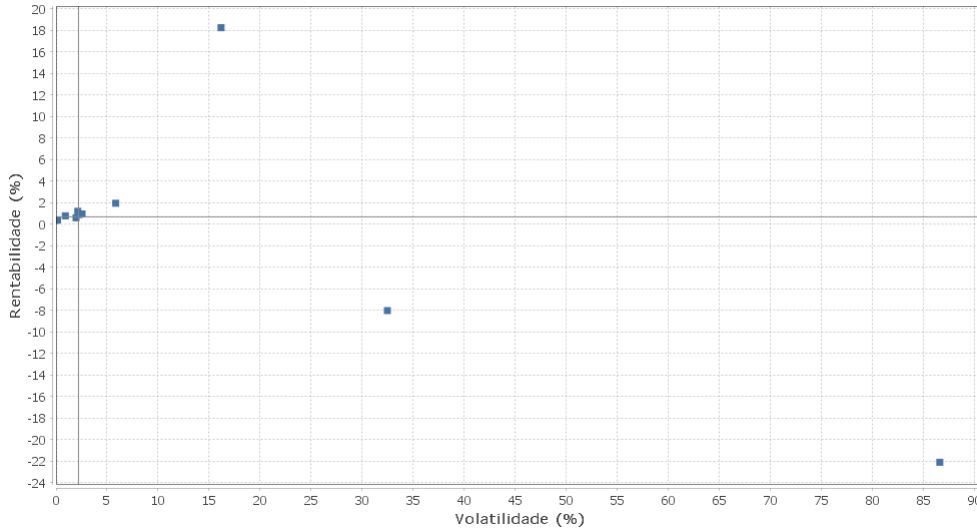
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
06/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	267.135,73	1.463,47624300	182,5350687000
06/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	93.512,30	512,29776400	182,5350687000
06/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	9.990,70	54,73304429	182,5350687000
18/12/2019	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,00	150.000,00	59.569,55005300	2,5180650000

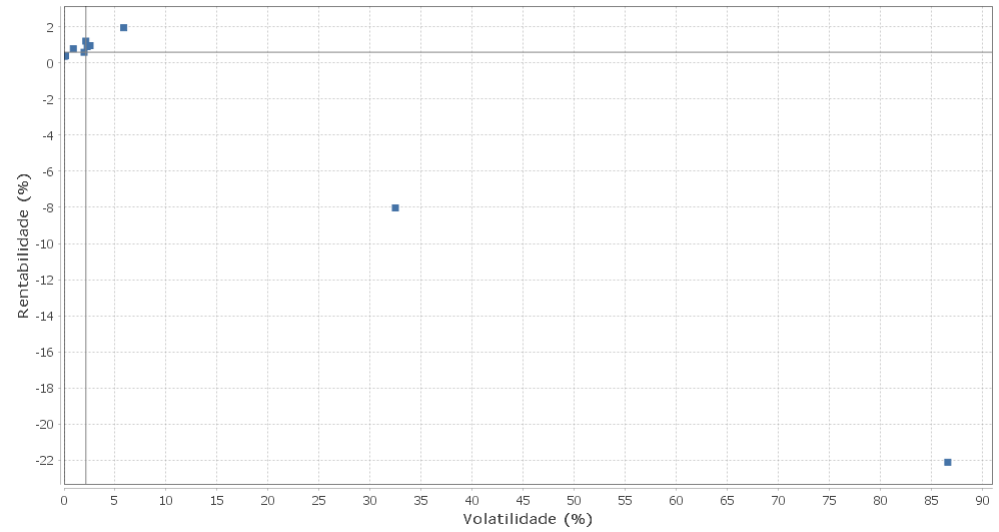
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

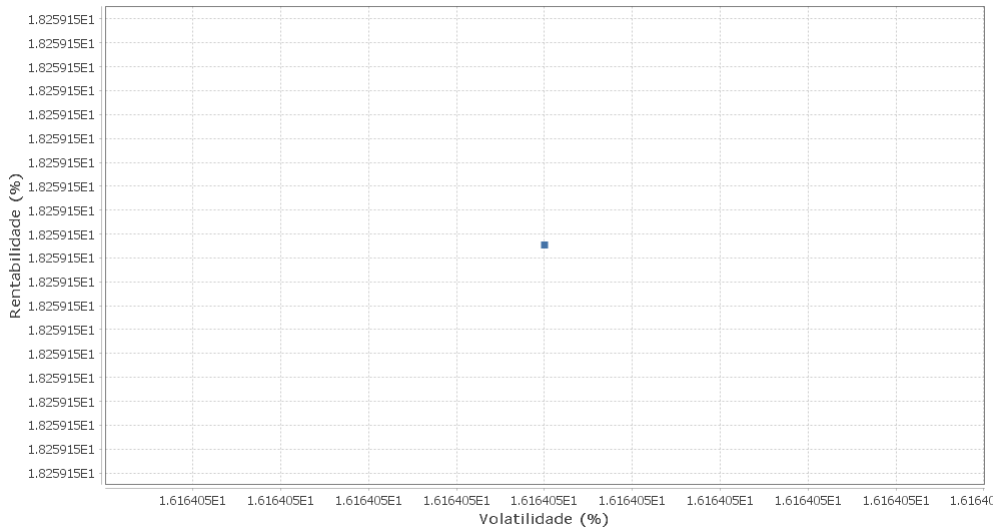
SANTA FÉ DO SUL - No Mês



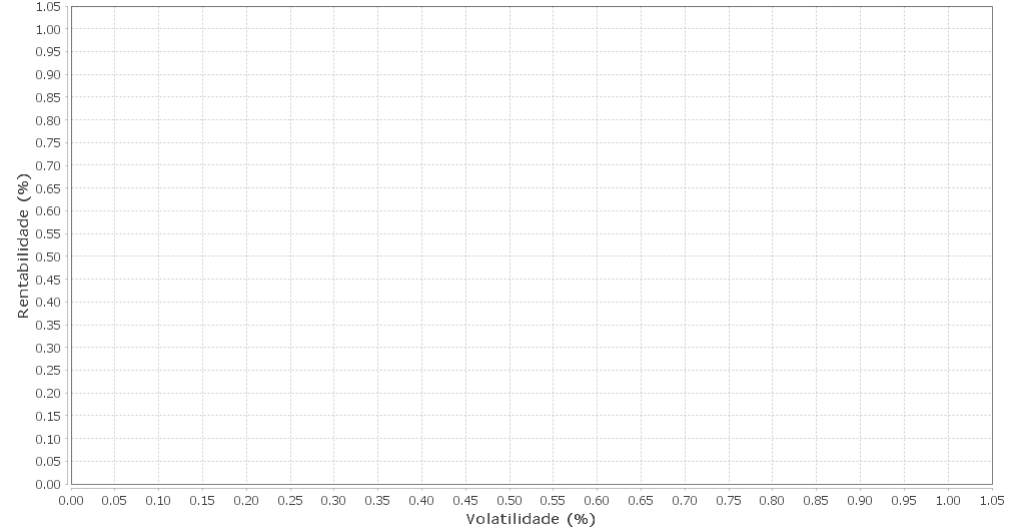
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,02	0,37	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,14	0,03	0,40	12.985.772,36	18,85
BB PREVID RF IRF-M1	Artigo 7º I, Alínea b	0,14	0,03	0,40	7.687.820,72	11,16
BB PREV IPCA II	Artigo 7º I, Alínea b	0,91	0,13	0,78	210.989,50	0,31
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,96	0,23	0,59	9.615.280,55	13,95
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	2,14	0,28	1,21	13.227.006,63	19,20
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,27	0,28	0,90	10.106.471,68	14,67
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,55	0,31	0,96	10.630.370,63	15,43
SANTANDER FIC IMA B TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	5,85	0,70	1,95	204.266,14	0,30
4UM SMALL CAPS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	16,16	2,47	18,26	604.247,64	0,88
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º III, Alínea a	32,46	2,96	-8,03	319.166,91	0,46
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Artigo 7º VII, Alínea a	86,58	7,78	-22,11	571,29	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

No respectivo mês, dezembro de 2019, observar que:

- O percentual alocado no Artigo 7, Inciso III, Alínea A, (0,46% dos recursos) está inferior ao limite mínimo estipulado em Política de Investimentos;
- De acordo com a Política de Investimento, o Instituto deveria possuir no mínimo 5% dos seus recursos alocados no Artigo 7, Inciso IV, Alínea A;
- O percentual alocado no Artigo 7, Inciso VII, Alínea A, (0,01% dos recursos) está inferior ao limite mínimo estipulado em Política de Investimentos;
- O percentual alocado no Artigo 8, Inciso II, Alínea A, (0,88% dos recursos) está inferior ao limite mínimo estipulado em Política de Investimentos.