



LDB
EMPRESAS

SANTA FÉ DO SUL
OUTUBRO 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 15.12.2020.

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

95,03%

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
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC IMA B TP RF	12,82	0,16	-1,22	201.764,89	0,26	14.977.577,01	1,35
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,77	0,20	-0,90	7.797.137,97	10,17	5.529.359.748,67	0,14
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,83	0,19	-1,05	12.891.632,79	16,81	5.818.645.931,87	0,22
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,52	0,03	1,95	10.303.257,08	13,44	1.166.280.336,00	0,88
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,03	0,18	4,48	13.819.019,02	18,02	18.309.382.329,52	0,08
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,26	-0,07	1,78	16.277.746,26	21,23	9.938.464.189,22	0,16
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,97	-0,11	4,42	10.040.087,56	13,09	13.635.004.724,81	0,07
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			7,61	0,07	1,93	71.330.645,57	93,02		

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	0,37	0,19	1,39	1.210.615,66	1,58	1.665.320.302,17	0,07
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	59,27	0,44	11,22	335.007,86	0,44	78.956.505,96	0,42
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			2,57	0,24	3,35	1.545.623,52	2,02		

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	BRPP	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	149,24	0,00	-83,89	0,00	0,00	0,00	0,00
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			149,24	0,00	-100,00	0,00	0,00		
Renda Fixa			7,42	0,07	1,98	72.876.269,09	95,03		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,97%

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	34,56	-0,23	-17,97	495.635,53	0,65	156.366.515,57	0,32
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			34,56	-0,23	-17,97	495.635,53	0,65		

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	0,04	-0,01	-0,02	2.644.252,12	3,45	1.470.314.709,47	0,18
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES	0,32	-0,05	0,03	670.359,30	0,87	160.261.202,74	0,42
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			0,07	-0,02	-0,01	3.314.611,42	4,32		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			4,38	-0,04	-2,78	3.810.246,95	4,97		
Total			7,17	0,06	1,72	76.686.516,04	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	71.330.645,57	93,02	0,00	75,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	1.545.623,52	2,02	0,00	17,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	0,00	0,00	0,00	1,00	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	72.876.269,09	95,03				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	495.635,53	0,65	0,00	1,00	20,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	3.314.611,42	4,32	0,00	5,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	3.810.246,95	4,97				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

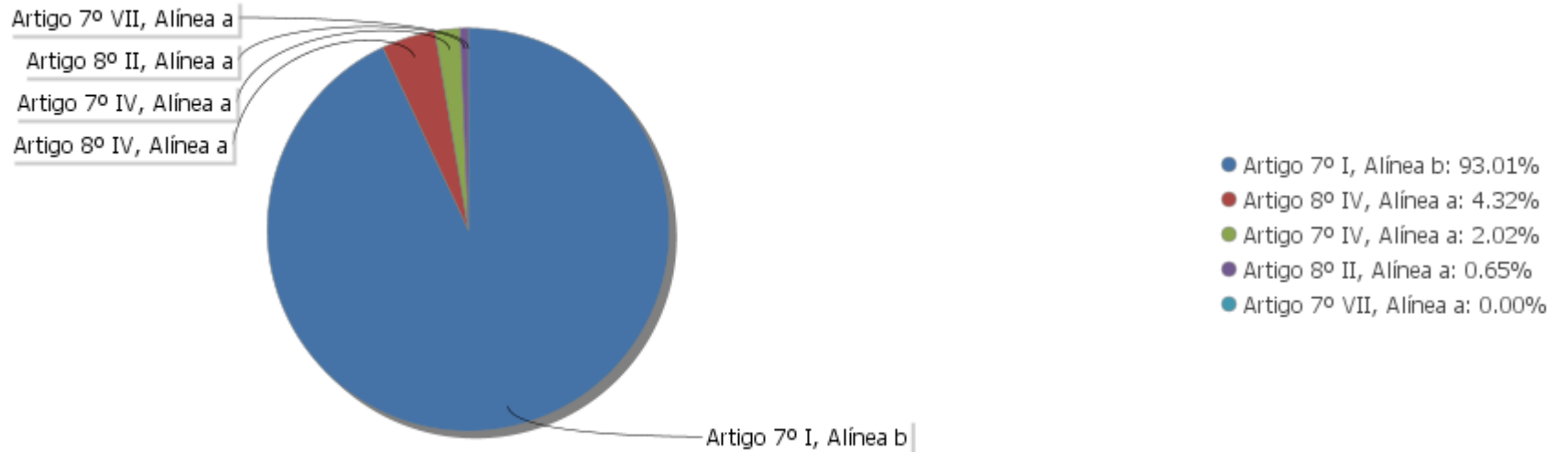
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,07 41,84	1,93 79,05	-1,60 -337,11	3,35 298,92	2,57 79,91	45.738,86	1.283.380,83
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,00 0,00	-0,49 -20,06	0,00 0,00	0,00 0,00	-47,34 -1.474,21	0,00	-1.559,88
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,24 153,25	3,35 137,32	0,35 74,56	0,97 86,42	3,71 115,53	3.709,30	58.016,49
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	0,00 0,00	-100,00 -4.105,13	0,00 0,00	0,00 0,00	-100,00 -3.114,38	0,00	-571,29
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,23 0,46	-17,97 0,78	-9,88 -1,17	11,11 -5,59	-0,68 11,69	-1.132,11	-108.612,11
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,02 0,67	-0,01 18,75	-0,04 8,66	-0,05 -16,75	-0,03 12,34	-552,18	-413,22
SANTA FÉ DO SUL (Total)						47.763,87	1.230.240,82

Análise de Liquidez

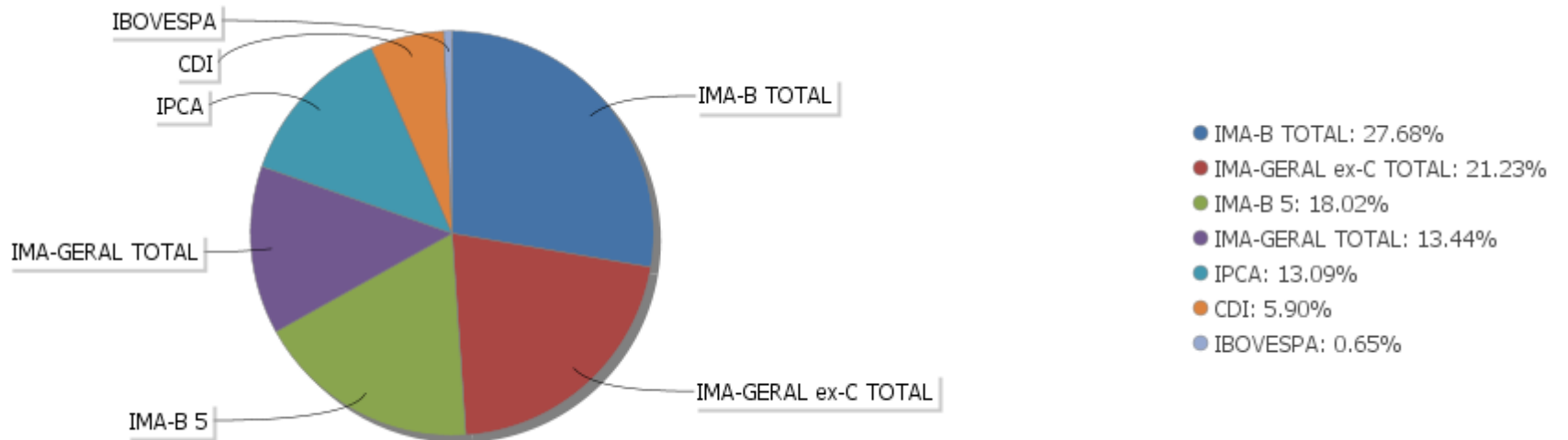
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	73.036.896,76	95,24	73.036.896,76	95,24
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	73.036.896,76	95,24
acima de 365 dias	3.649.619,28	4,76	76.686.516,04	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

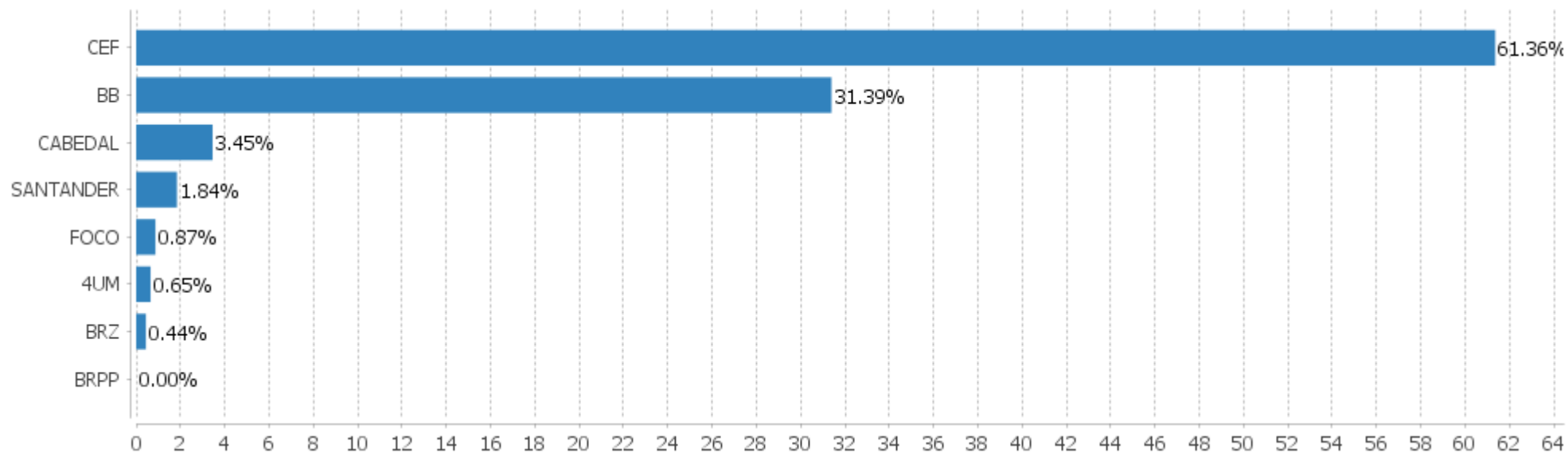


Alocação Por Estratégia



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	0,49	0,43	-3,19	0,91	1,36	1,24	2,14	-0,83	-0,79	0,06			1,72
IPCA + 6%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,73	1,13	1,35			7,28
p.p. indexador	-0,23	-0,24	-3,77	0,75	1,28	0,49	1,24	-1,56	-1,92	-1,29			-5,56
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

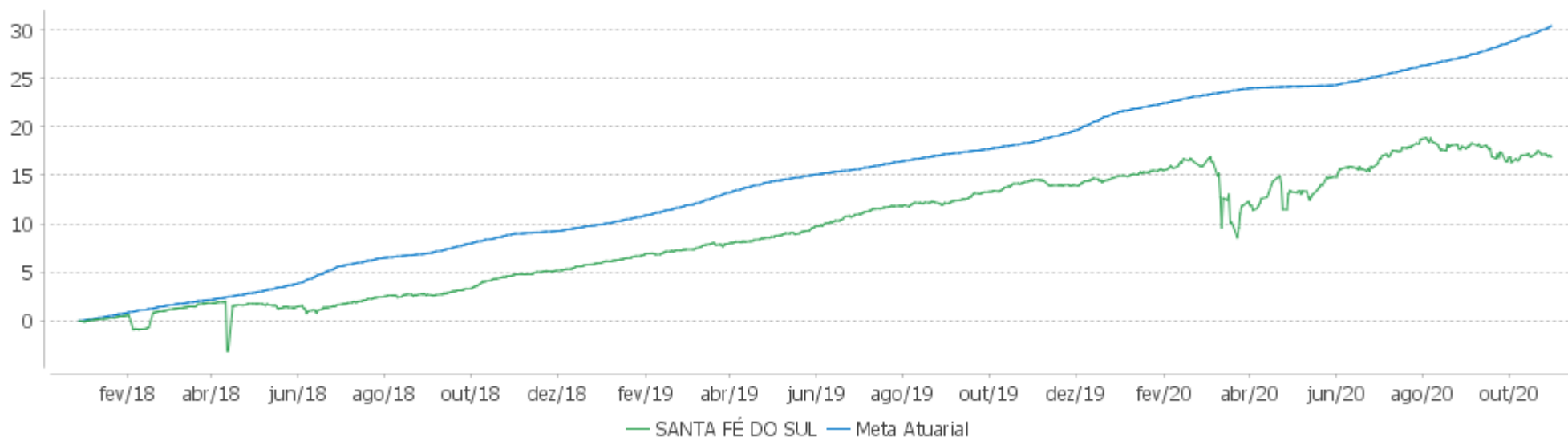
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

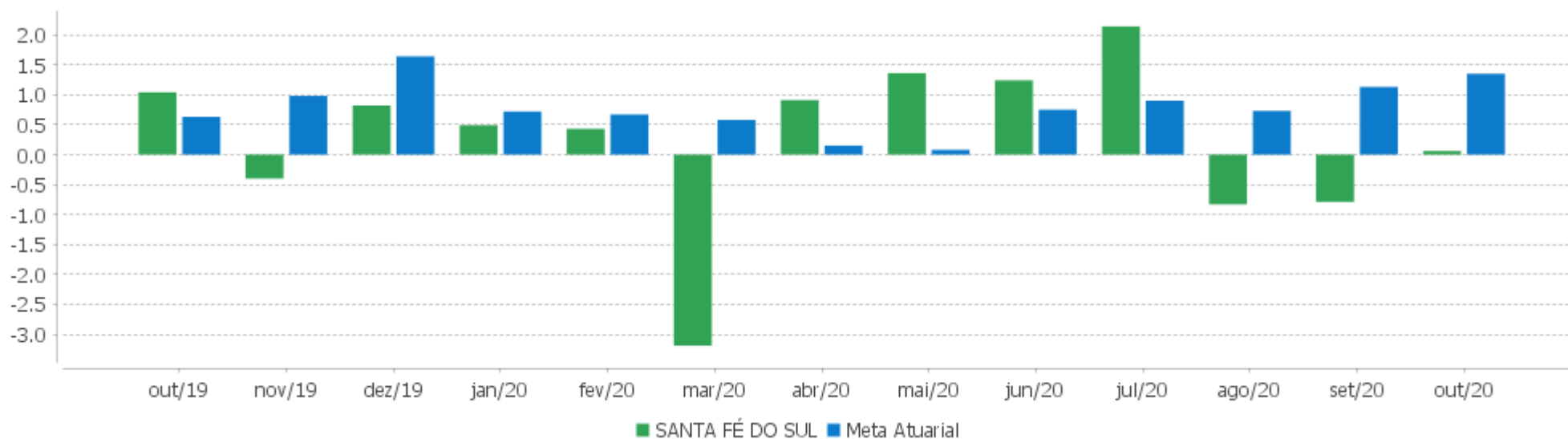
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	14	41,18	03 meses	-1,55	3,24	-4,79	3,80
Meses abaixo da Meta Atuarial	20	58,82	06 meses	3,18	5,03	-1,85	3,64
			12 meses	2,14	10,10	-7,96	7,17
			24 meses	11,64	19,67	-8,03	5,10
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,14	2020-07					
Menor rentabilidade da Carteira	-3,19	2020-03	Desde 29/12/2017	16,90	30,41	-13,50	6,09

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
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	-83,89	0,00	0,00	-90,81	-97,89	-99,18
% do CDI	0,00	-3.444,00	0,00	0,00	-2.828,25	-1.018,06	-590,68
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,19	-0,81	-3,15	4,68	-1,41	24,69	37,24
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,30	-0,07	-0,13	-0,40	-0,78	-1,15
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,18	4,48	0,41	4,66	5,38	19,69	30,54
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,24	-0,09	-0,15	-0,33	-0,58	-0,92
SANTANDER FIC IMA B TP RF	0,16	-1,22	-3,22	4,48	-1,82	23,68	35,67
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,05	-0,72	-0,15	-0,33	-0,82	-1,79	-2,71
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,07	1,78	-1,70	2,07	1,80	17,32	27,46
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,07	-0,17	-0,31	-0,07	-0,37	0,22	0,26
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	-0,11	4,42	-1,16	1,94	4,51	23,65	32,48
Var. IPCA p.p.	-0,97	2,20	-2,91	-0,06	0,59	17,10	21,07
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,20	-0,73	-3,19	4,62	-1,29	24,83	37,31
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,23	-0,11	-0,19	-0,28	-0,64	-1,07
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,03	1,95	-1,30	2,19	2,10	16,74	26,61
Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	-0,06	-0,55	-0,19	-0,45	-0,57	-1,13	-1,76
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,19	1,65	0,48	1,00	2,35	8,64	15,65
% do CDI	118,49	67,89	100,52	89,33	73,12	89,84	93,18
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	0,44	11,22	-0,10	0,53	-41,14	-31,09	-51,64
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,23	11,73	2,98	-4,29	-40,14	-56,56	-90,02
4UM SMALL CAPS FIA	-0,23	-17,97	-9,88	11,11	-0,68	42,23	52,07
Var. IBOVESPA p.p.	0,46	0,78	-1,17	-5,59	11,69	34,77	25,63
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES	-0,05	0,03	-0,12	-0,23	-0,02	-0,37	
% do CDI	-34,87	1,25	-25,18	-20,21	-0,74	-3,85	
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,01	-0,02	-0,02	-0,01	-0,04	-0,13	-0,19
% do CDI	-4,46	-0,96	-4,71	-0,63	-1,16	-1,32	-1,12
SANTA FÉ DO SUL	0,06	1,72	-1,55	3,18	2,14	11,64	
Var. IPCA + 6% p.p.	-1,29	-5,56	-4,79	-1,85	-7,96	-8,03	
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
INPC + 6%	1,38	8,05	3,63	5,69	11,01	20,67	32,97
IPCA + 6%	1,35	7,28	3,24	5,03	10,10	19,67	32,57

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	0,16	3,29	0,43	1,38	4,06	11,49	19,36
IRF-M 1+	-0,61	4,76	-2,63	1,75	4,63	23,41	36,20
IRF-M TOTAL	-0,33	4,27	-1,63	1,64	4,44	19,78	31,08
IMA-B 5	0,20	4,72	0,50	4,81	5,71	20,28	31,47
IMA-B 5+	0,22	-4,35	-5,92	4,90	-5,85	28,98	43,02
IMA-B TOTAL	0,21	-0,51	-3,08	4,81	-1,00	25,47	38,38
IMA-C TOTAL	2,81	21,09	8,08	19,98	20,18	45,58	72,54
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,00	1,96	-1,39	2,13	2,16	17,10	27,20
IMA-GERAL TOTAL	0,09	2,49	-1,11	2,64	2,67	17,87	28,36
IDKA 2	0,04	5,45	1,09	4,85	6,73	19,60	31,26
IDKA 20	0,68	-11,22	-9,64	5,97	-13,27	34,55	50,97
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
Renda Variável							
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
IBRX 100	-0,55	-17,87	-8,31	17,55	-11,05	11,01	29,92
IBRX 50	-0,54	-18,50	-8,37	18,20	-12,42	5,25	23,91
SMALL CAP	-2,28	-20,78	-8,74	20,16	-6,17	34,08	41,52
IFIX	-1,01	-13,47	1,23	6,27	-0,90	23,38	24,28
Índice Consumo - ICON	-2,86	-11,86	-8,08	17,23	-1,94	42,20	27,52
Índice Dividendos - IDIV	0,65	-20,56	-8,64	11,34	-10,58	24,50	30,96
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,86	2,22	1,75	1,99	3,92	6,55	11,41
INPC	0,89	2,95	2,13	2,63	4,77	7,45	11,75
IGPM	3,23	18,10	10,67	15,22	20,93	24,74	38,21
SELIC	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,80
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

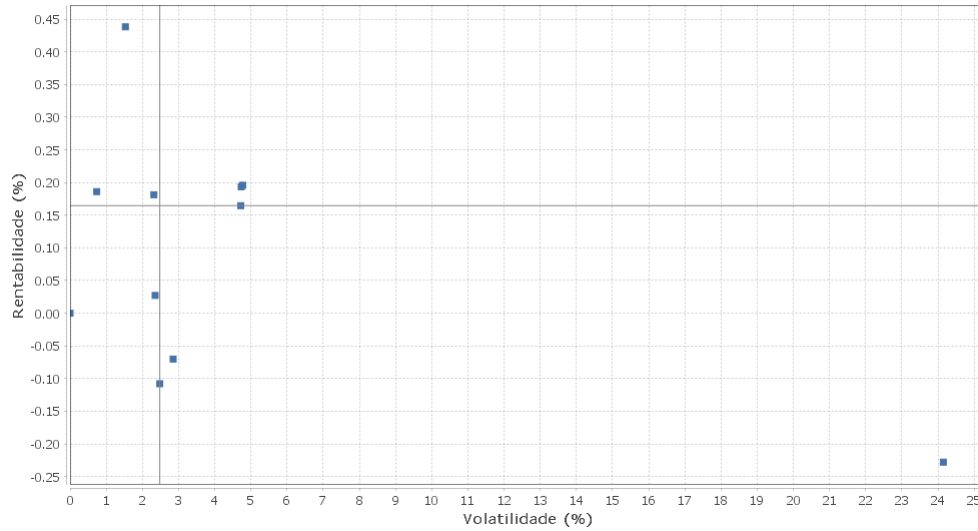
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
30	23/10/2020	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	445.987,56	0,00	300.996,99708100	1,4817010280
Total						

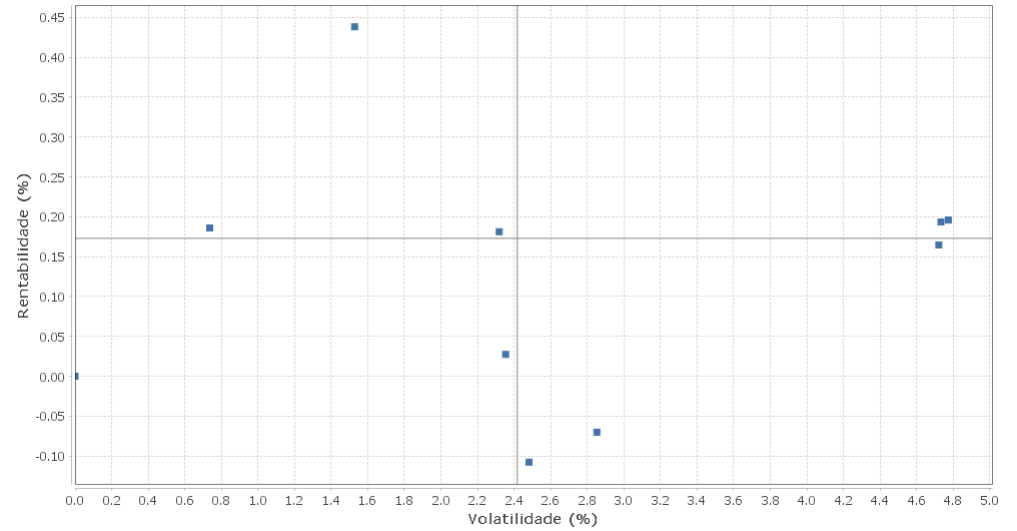
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

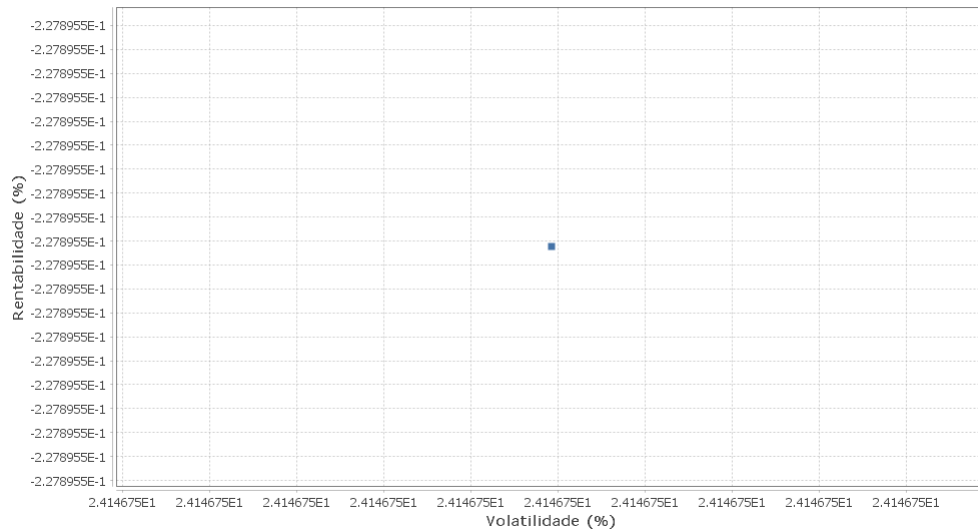
SANTA FÉ DO SUL - No Mês



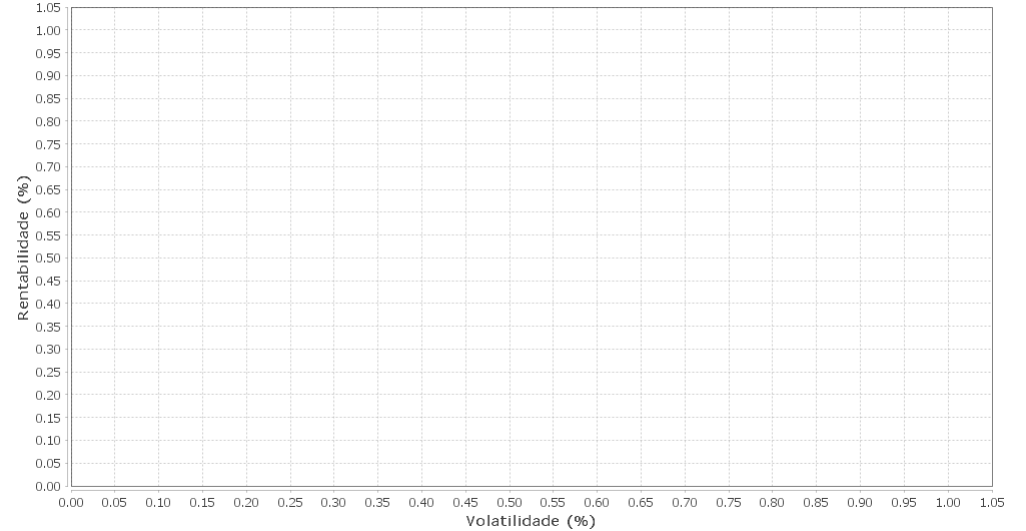
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 1.248.642,59

Value-At-Risk: 1,63%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,74	0,12	0,00	0,04	0,19	1.210.615,66	1,58
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	1,53	0,25	0,00	0,18	0,44	335.007,86	0,44
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,32	1,02	0,16	0,01	0,18	13.819.019,02	18,02
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,35	1,16	0,16	-0,06	0,03	10.303.257,08	13,44
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	2,48	1,21	0,15	-0,11	-0,11	10.040.087,56	13,09
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,85	1,34	0,28	-0,08	-0,07	16.277.746,26	21,23
SANTANDER FIC IMA B TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	4,72	3,16	0,01	0,00	0,16	201.764,89	0,26
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	4,73	3,16	0,53	0,01	0,19	12.891.632,79	16,81
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	4,77	3,15	0,32	0,01	0,20	7.797.137,97	10,17
4UM SMALL CAPS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	24,15	10,24	0,03	-0,02	-0,23	495.635,53	0,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

Observar que no respectivo mês, outubro de 2020:

- O Instituto possui 21,23% dos seus recursos alocados no fundo BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI, percentual este superior ao permitido pela Resolução 3.922 de 25 de novembro de 2010.