



**LDB**  
EMPRESAS

**SANTA FÉ DO SUL**  
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 25.11.2019.

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 94,48%

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	0,25	0,60	5,75	7.633.963,05	11,05	7.511.019.292,51	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC IMA B TP RF	4,64	3,31	22,87	205.510,20	0,30	18.608.815,45	1,10
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,24	0,61	5,79	17.031.815,93	24,66	11.285.978.738,46	0,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,95	1,64	11,89	16.028.368,72	23,21	10.184.716.977,20	0,16
BB	BB	BB PREV IPCA II	0,88	0,74	6,91	207.548,09	0,30	222.366.350,96	0,09
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,26	1,80	10,50	10.377.254,93	15,03	8.931.824.899,36	0,12
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,03</b>	<b>1,17</b>	<b>8,75</b>	<b>51.484.460,92</b>	<b>74,55</b>		

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	1,42	13,89	603.074,80	0,87	142.551.172,97	0,42
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,53</b>	<b>1,42</b>	<b>13,89</b>	<b>603.074,80</b>	<b>0,87</b>		

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	618.463,55	0,90	4.397.786.266,81	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	0,06	0,50	5,17	9.986.709,73	14,46	3.557.537.824,20	0,28
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,54	1,75	13,02	2.551.512,16	3,69	476.037.696,27	0,54
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>0,50</b>	<b>0,73</b>	<b>6,60</b>	<b>13.156.685,44</b>	<b>19,05</b>		

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	47,07	-16,35	-72,96	1.001,42	0,00	153.894,90	0,65

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

PLURAL

<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a</b>	<b>47,07</b>	<b>-16,35</b>	<b>-72,96</b>	<b>1.001,42</b>	<b>0,00</b>
Renda Fixa	0,90	1,08	8,33	65.245.222,58	94,48

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,52%

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	14,71	1,77	34,15	499.034,29	0,72	109.997.290,43	0,45
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>14,71</b>	<b>1,77</b>	<b>34,15</b>	<b>499.034,29</b>	<b>0,72</b>		

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	-0,07	2.645.238,30	3,83	1.470.863.066,48	0,18
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES ..	0,10	-0,03	-0,28	670.519,68	0,97	160.295.908,68	0,42
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a</b>			<b>0,04</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,11</b>	<b>3.315.757,98</b>	<b>4,80</b>		

<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>1,68</b>	<b>0,22</b>	<b>3,34</b>	<b>3.814.792,27</b>	<b>5,52</b>		
<b>Total</b>						<b>69.060.014,85</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	51.484.460,92	74,55	74,00	77,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	603.074,80	0,87	1,00	1,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	13.156.685,44	19,05	5,00	14,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	1.001,42	0,00	1,00	1,00	5,00	5,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>65.245.222,58</b>	<b>94,48</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	499.034,29	0,72	2,00	2,00	20,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	3.315.757,98	4,80	0,00	5,00	5,00	5,00
<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>		<b>3.814.792,27</b>	<b>5,52</b>				

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Rentabilidades por Artigo**

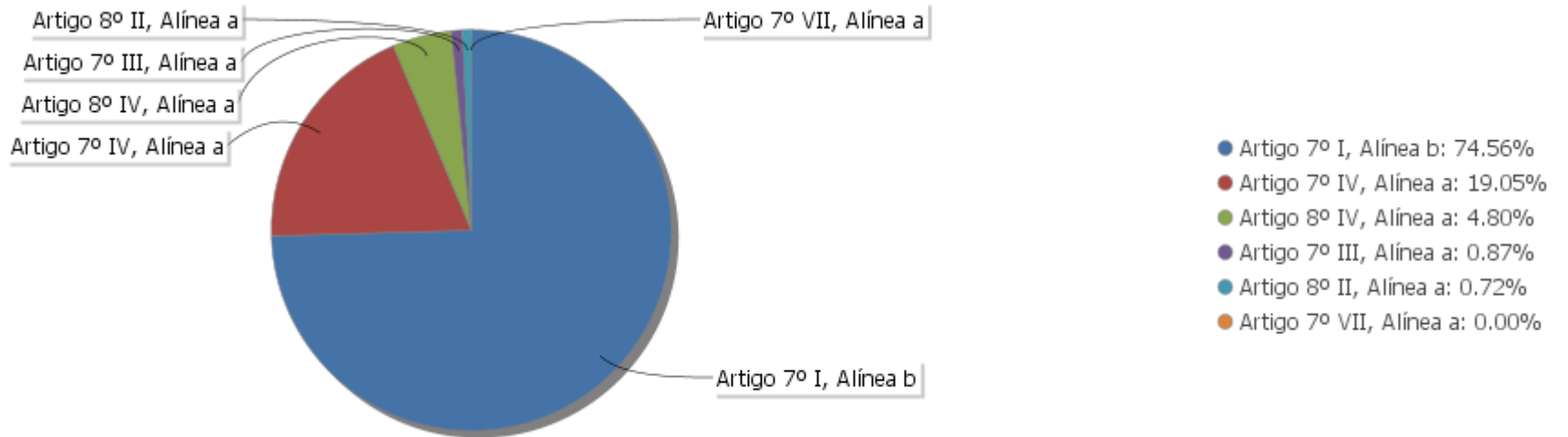
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,17 244,83	8,75 169,44	2,62 180,16	5,90 192,71	10,06 162,18	594.932,41	3.985.271,63
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,42 296,63	13,89 268,90	4,11 283,12	8,44 275,65	17,08 275,21	8.453,52	73.536,94
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,73 151,58	6,60 127,81	1,79 123,63	4,08 133,25	7,80 125,77	96.511,13	820.669,38
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-16,35 -3.411,53	-72,96 -1.412,77	-38,36 -2.642,61	-60,67 -1.980,77	-77,01 -1.241,12	-195,74	-2.702,02
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,77 -0,60	34,15 12,15	7,56 2,25	22,59 11,32	43,21 20,57	8.658,22	127.035,85
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,01 -2,37	-0,11 -22,11	-0,03 -5,35	-0,06 -11,33	-0,14 -22,79	-381,64	-3.730,58
						707.977,90	5.000.081,20

**Análise de Liquidez**

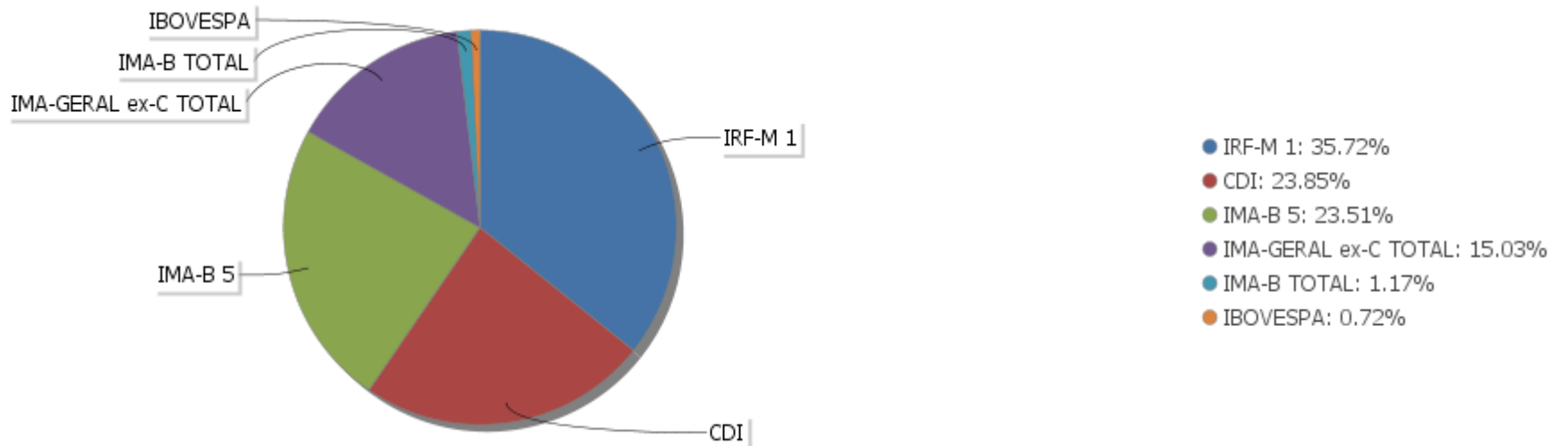
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	65.811.701,75	95,30	65.811.701,75	95,30
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	65.811.701,75	95,30
acima de 365 dias	3.248.313,10	4,70	69.060.014,85	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



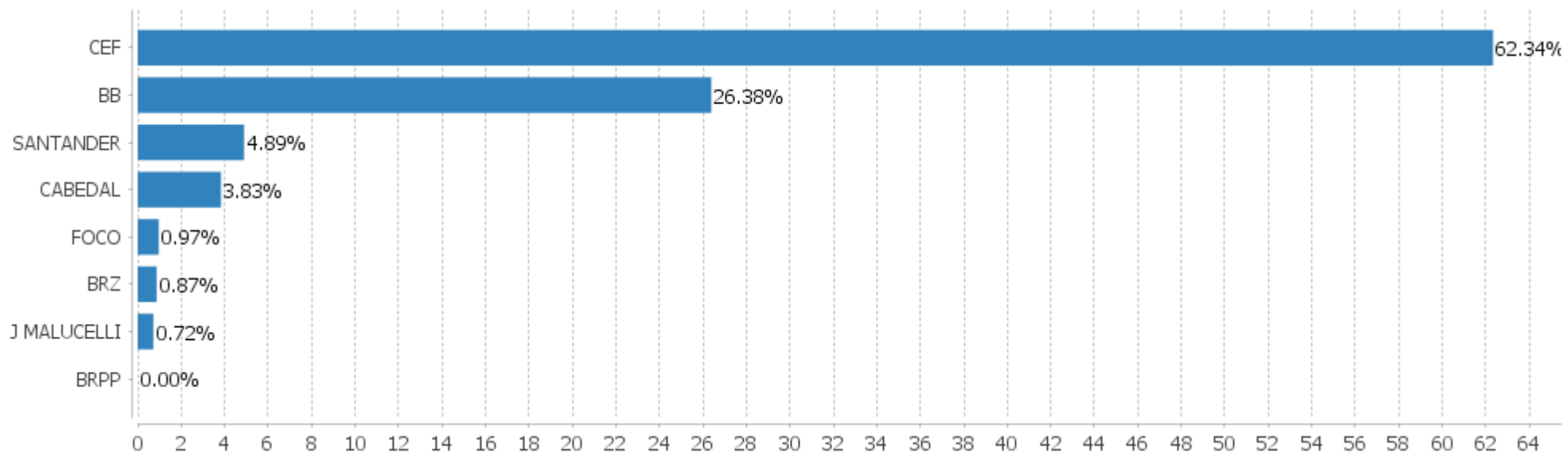
Alocação Por Estratégia





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			8,04
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	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	0,66	0,05	-0,32	0,57	0,40			0,29
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

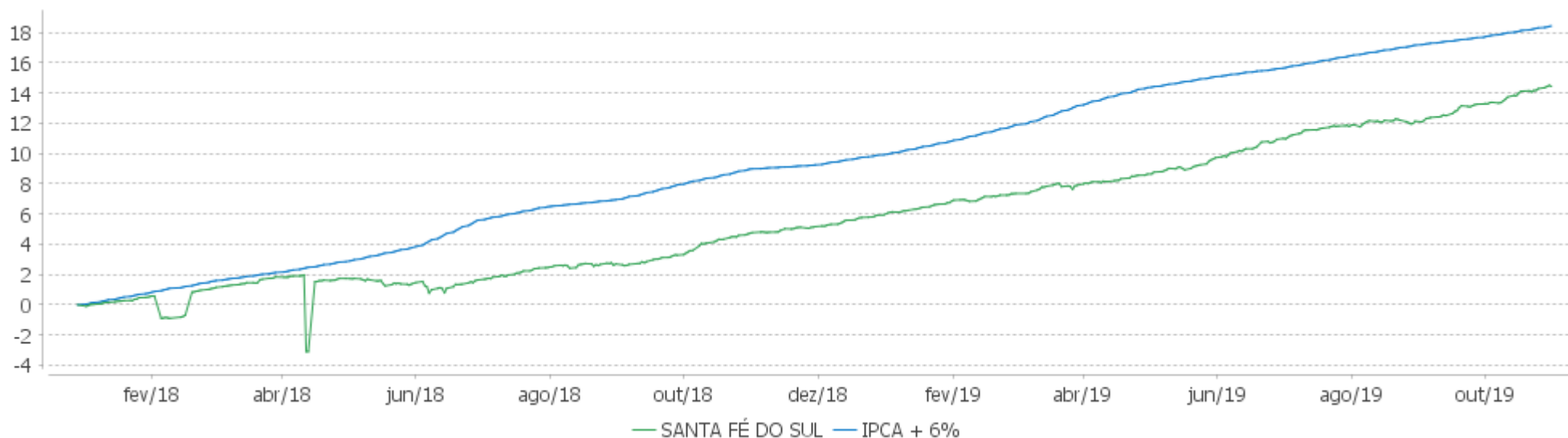
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

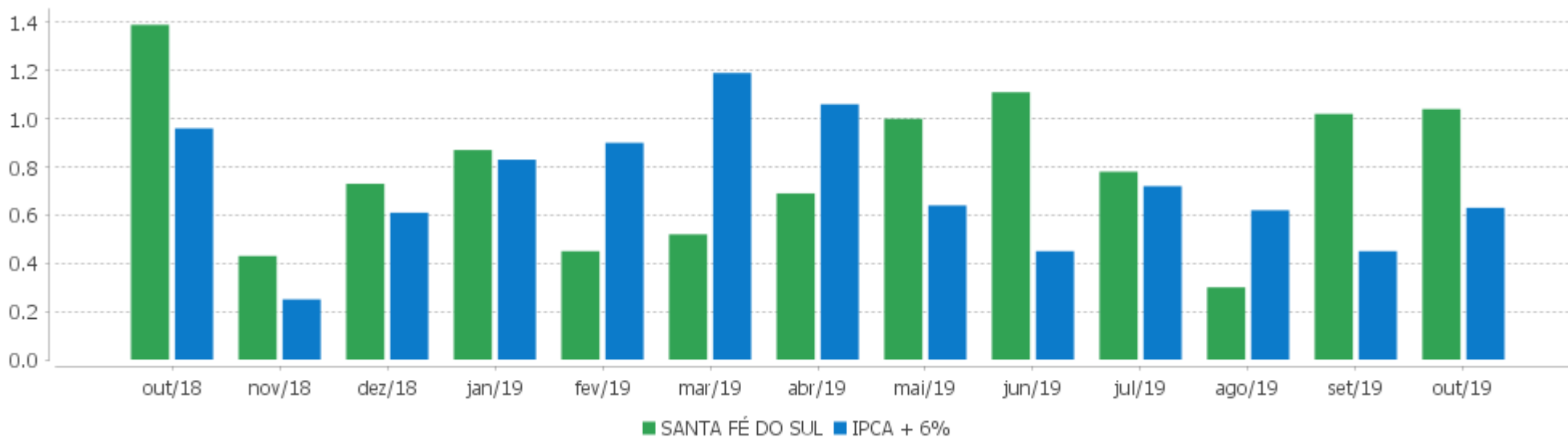
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	10	45,45	03 meses	2,37	1,71	0,66	1,04
Meses abaixo da Meta Atuarial	12	54,55	06 meses	5,35	3,57	1,79	0,99
			12 meses	9,30	8,69	0,61	0,89
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,39	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,35	2018-05	Desde 29/12/2017	14,45	18,44	-3,99	5,43

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 % do CDI	-16,35 -3.411,49	-72,96 -1.412,77	-38,36 -2.642,62	-60,67 -1.980,76	-77,01 -1.241,12	-91,09 -692,29	-93,84 -365,18
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,42 -1,94	13,89 -9,68	4,11 -1,78	8,44 -6,90	17,08 -9,66	-17,84 -57,63	-9,16 -69,34
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
SANTANDER FIC IMA B TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,31 -0,05	22,87 -0,69	5,72 -0,17	14,93 -0,41	25,97 -0,77	38,19 -1,60	57,65 -2,53
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,80 0,11	13,06 0,66	3,41 0,06	8,88 0,58	15,25 0,63	25,21 0,71	41,83 -0,26
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
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
BB PREV IPCA II Var. IMA-B 5 p.p.	0,74 -0,91	6,91 -5,18	1,69 -1,78	3,63 -4,11	8,02 -5,76	17,55 -6,81	32,77 -8,36
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS % do CDI	1,75 364,64	13,02 252,20	3,18 218,91	8,52 278,18	15,09 243,27	19,46 147,90	
FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP % do CDI	0,50 103,53	5,17 100,16	1,48 101,98	3,12 101,92	6,18 99,59	12,91 98,15	25,36 98,71
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
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES .. % do CDI	-0,03 -6,26	-0,28 -5,46	-0,09 -5,95	-0,17 -5,53	-0,35 -5,59		
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,01 -1,42	-0,07 -1,34	-0,02 -1,41	-0,03 -0,89	-0,09 -1,45	-0,15 -1,15	
J. MALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	1,77 -0,60	34,15 12,15	7,56 2,25	22,59 11,32	43,21 20,57	53,11 8,82	116,01 50,86
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
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
<b>Renda Fixa</b>							
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
<b>Renda Variável</b>							
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
<b>Indicadores Econômicos</b>							
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
<b>Meta Atuarial</b>							
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
04/10/2019	BB PREV ALOC FIC	175.057,81	0,00	122.370,43016600	1,4305564650
22/10/2019	BB PREV ALOC FIC	247.739,25	0,00	171.453,47915100	1,4449356830
22/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	890.000,00	0,00	4.900,30911618	181,6211955000
25/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	69.571,67	382,85113076	181,7199021000
25/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	19.944,64	109,75484671	181,7199021000
25/10/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	890.483,69	4.900,30910049	181,7199021000