



**LDB**  
EMPRESAS

**ILHA SOLTEIRA**  
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 23.10.2019.

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

69,82%

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 PREV RF IRF-M	2,49	1,42	9,80	1.260.217,10	0,70	5.223.400.089,37	0,02
BB	BB	BB PREV IMAB TPB	5,19	2,85	19,32	14.621.277,06	8,13	6.210.669.016,03	0,24
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	5,20	2,85	19,37	12.278.293,77	6,83	11.475.861.578,54	0,11
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	2,14	1,72	10,08	6.000.536,23	3,34	10.040.403.127,50	0,06
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	2,13	1,72	10,08	11.222.106,98	6,24	1.300.830.937,77	0,86
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,19	2,84	19,27	18.250.017,95	10,15	1.311.190.600,94	1,39
CEF	CEF	FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP	7,67	3,69	26,14	9.812.662,28	5,45	3.083.627.058,43	0,32
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,12	1,72	10,10	9.297.022,29	5,17	4.532.246.367,34	0,21
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>3,82</b>	<b>2,56</b>	<b>15,84</b>	<b>82.742.133,66</b>	<b>46,00</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	0,03	0,46	4,66	555.986,74	0,31	4.419.941.546,32	0,01
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,02	0,46	4,62	8.535.951,04	4,75	5.933.067.948,78	0,14
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02	0,45	4,55	5.981.698,06	3,33	4.986.484.305,67	0,12
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	5,35	2,90	19,45	5.949.134,76	3,31	1.765.107.201,07	0,34
BB	BB	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,02	0,45	4,55	2.989.700,95	1,66	3.076.678.877,78	0,10
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+	7,72	3,69	26,13	4.394.194,98	2,44	367.629.602,48	1,20
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,01	0,39	4,01	95.717,03	0,05	425.100.244,00	0,02
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,22	1,76	10,13	10.190.394,41	5,66	798.353.352,24	1,28
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,49	1,79	11,08	4.172.442,10	2,32	386.771.786,78	1,08
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>1,84</b>	<b>1,52</b>	<b>9,68</b>	<b>42.865.220,07</b>	<b>23,83</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Fixa

3,14

2,20

13,39

125.607.353,73

69,82

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

30,18%

## Artigo 8º I, Alínea a (Fundos de Ações Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRANDESCO	BRANDESCO	BRANDESCO FIA IBOVESPA PLUS	20,54	3,52	18,94	13.737.857,75	7,64	318.793.155,88	4,31
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA BRASIL IBX-50	20,54	3,35	17,07	11.080.753,10	6,16	561.994.353,26	1,97
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	18,65	2,04	19,70	3.191.676,41	1,77	850.523.628,33	0,38
BB	BB	BB PREV ACOES GV	20,00	3,03	19,92	2.523.985,24	1,40	575.197.683,84	0,44
<b>Sub-total Artigo 8º I, Alínea a</b>			<b>18,62</b>	<b>3,26</b>	<b>18,41</b>	<b>30.534.272,50</b>	<b>16,97</b>		

## 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
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SELECAO TOP ACOES	19,36	2,06	19,34	1.166.818,27	0,65	761.878.589,02	0,15
BRANDESCO	BEM	BRANDESCO F I A SELECTION	20,84	0,35	16,71	4.337.134,10	2,41	822.585.418,14	0,53
BB	BB	BB ACOES DIVIDENDOS FICFI	18,26	1,76	17,52	4.632.022,70	2,57	1.001.508.810,20	0,46
BRANDESCO	BEM	BRANDESCO FIA SMALL CAP PLUS	17,14	2,56	20,23	5.593.341,30	3,11	1.028.798.522,65	0,54
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS AT	18,45	2,02	28,59	3.181.191,22	1,77	448.122.099,15	0,71
BB	BB	BB PREVID ALOC	19,39	2,85	17,90	4.839.222,29	2,69	359.926.684,82	1,34
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>16,95</b>	<b>1,95</b>	<b>20,81</b>	<b>23.749.729,88</b>	<b>13,20</b>		

## Renda Variável e Investimentos Estruturados

17,45 2,69 15,80 54.284.002,38 30,18

## Total

179.891.356,11 100,00

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	82.742.133,66	46,00	20,00	30,00	60,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	42.865.220,07	23,83	0,00	30,00	40,00	40,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>125.607.353,73</b>	<b>69,82</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30.534.272,50	16,97	0,00	20,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	23.749.729,88	13,20	0,00	10,00	20,00	20,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>54.284.002,38</b>	<b>30,18</b>				

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

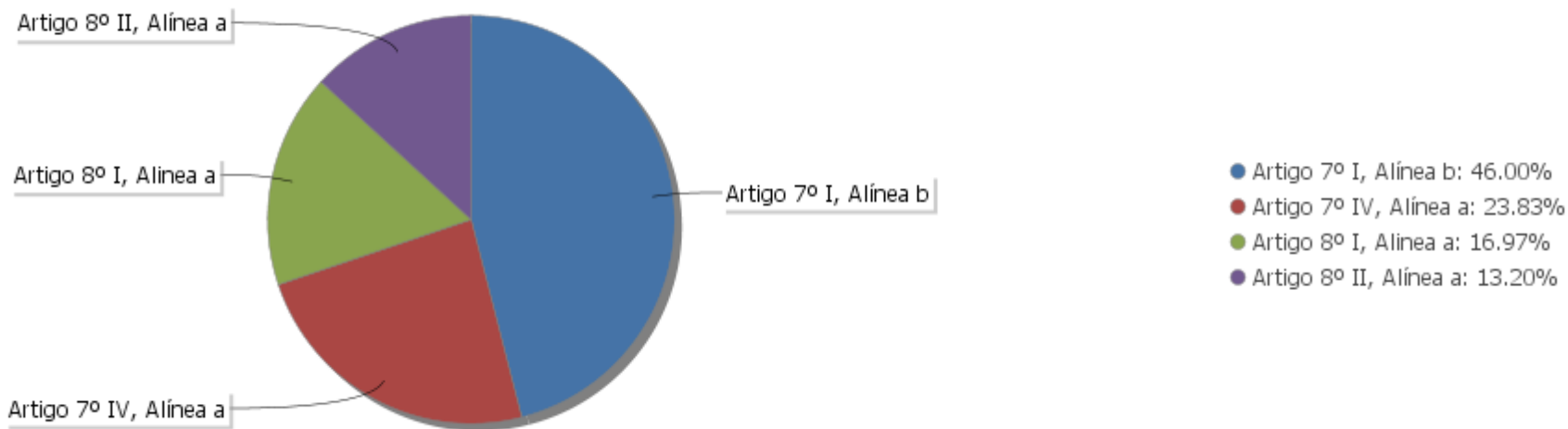
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	2,56 551,98	15,84 339,66	3,41 221,02	10,88 350,78		2.065.198,48	11.734.334,12
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	1,52 327,84	9,68 207,54	2,43 157,70	6,67 214,89		660.214,69	3.750.673,03
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	3,26 -0,31	18,41 -0,77	3,65 -0,09	9,47 -0,31		964.806,19	4.748.037,76
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,95 -1,62	20,81 1,63	5,88 2,13	13,84 4,06		455.225,04	4.090.819,61
						4.145.444,40	24.323.864,52

**Análise de Liquidez**

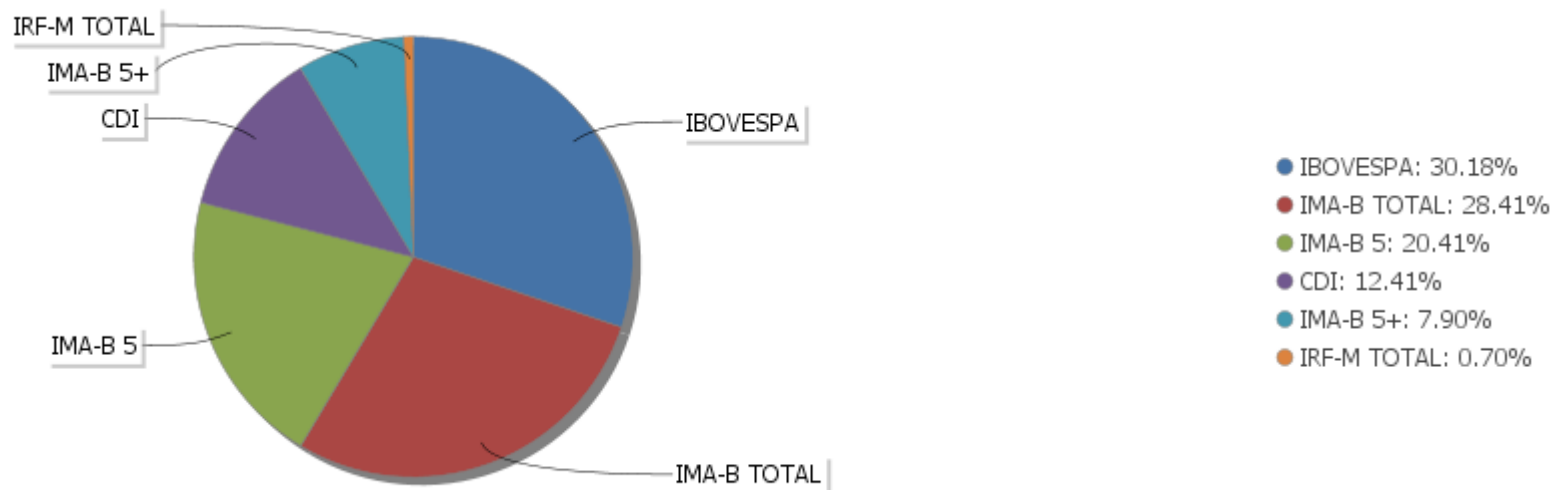
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	179.891.356,11	100,00	179.891.356,11	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	179.891.356,11	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	179.891.356,11	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



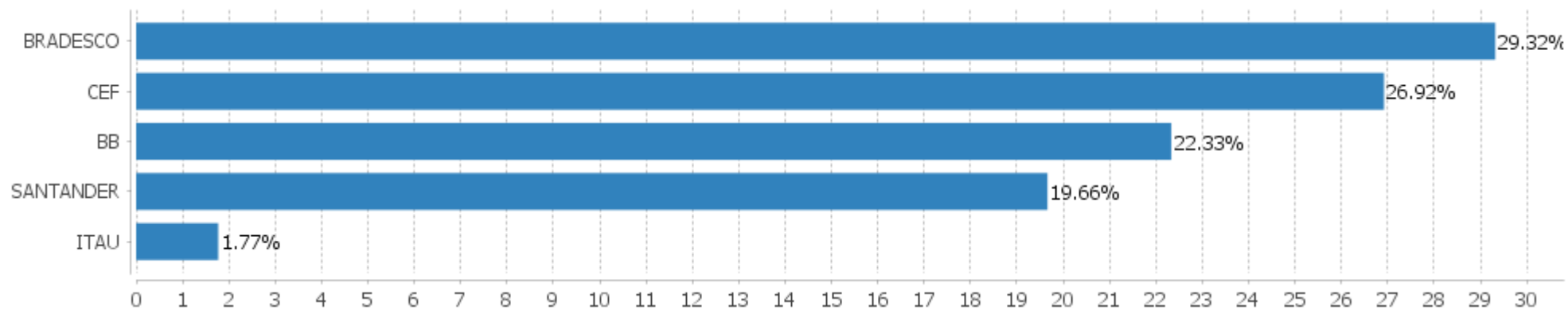
Alocação Por Estratégia





## 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	4,73	-0,18	0,32	1,16	1,98	3,00	1,22	-0,06	2,34				15,38
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	3,90	-1,08	-0,87	0,10	1,34	2,55	0,50	-0,68	1,90				8,30
2018	3,56	0,54	0,75	0,28	-3,68	-1,22	3,16	-0,91	0,92	5,90	1,11	0,71	11,33
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	2,75	-0,20	0,17	-0,43	-4,57	-2,97	2,32	-1,35	-0,00	4,93	0,85	0,09	1,41
2017	1,97	1,97	0,71	0,39	-0,92	0,38	2,98	1,87	1,82	0,02	-0,78	1,65	12,66
IPCA + 6%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,07	1,22	-0,08	-0,17	-1,75	0,13	2,26	1,15	1,20	-0,89	-1,53	0,75	3,61

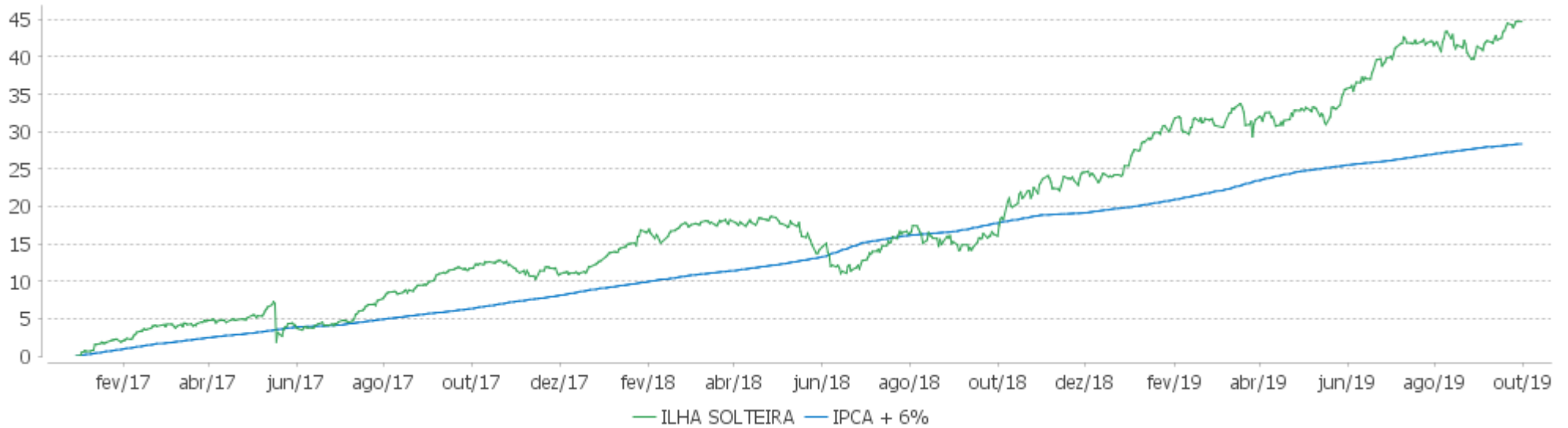
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

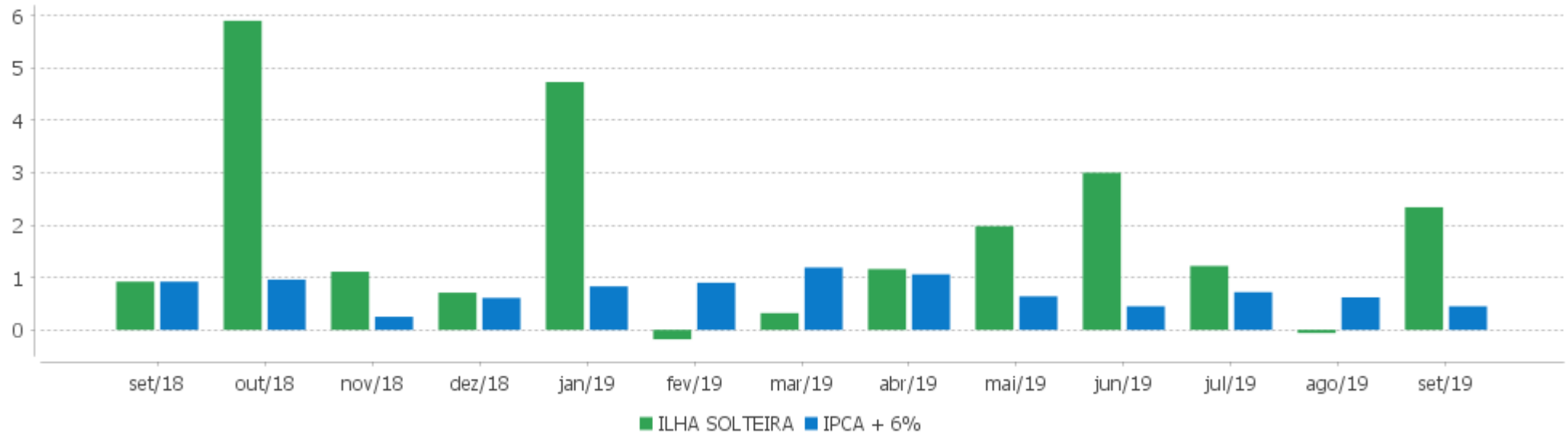
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	19	57,58	03 meses	3,53	1,80	1,73	6,24
Meses abaixo da Meta Atuarial	14	42,42	06 meses	10,01	4,01	6,00	6,24
			12 meses	24,41	9,04	15,36	7,20
			24 meses	29,57	20,73	8,84	6,54
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	5,90	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-3,68	2018-05	Desde 30/12/2016	44,70	28,34	16,36	6,59

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
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,90 0,04	19,45 -0,10	3,70 -0,06	13,17 -0,10	31,74 0,37	34,29 -0,44	55,97 0,01
BRADERCO INST FIC FI RF IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	1,76 0,02	10,13 -0,14	2,74 -0,04	7,11 -0,06	15,34 -0,06	22,33 -0,60	39,07 -0,41
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	
BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,46 98,51	4,62 99,00	1,52 98,82	3,08 99,18	6,20 98,85	13,18 98,81	26,99 102,23
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,45 97,16	4,55 97,63	1,50 97,34	3,02 97,47	6,12 97,49	13,21 99,02	26,40 99,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,45 96,19	4,55 97,60	1,49 96,93	3,02 97,34	6,13 97,66	13,00 97,44	26,06 98,69
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	3,69 -0,03	26,13 -0,42	4,34 -0,14	17,28 -0,26	44,11 -0,74	42,62 -1,04	66,78 -1,73
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
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF % do CDI	0,39 85,12	4,01 85,92	1,32 85,66	2,67 85,92	5,39 85,91	11,49 86,09	23,34 88,38
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,85 -0,01	19,37 -0,18	3,72 -0,05	13,12 -0,15	31,16 -0,21	34,16 -0,56	55,13 -0,83
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 FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,72 -0,02	10,08 -0,19	2,72 -0,06	7,04 -0,13	15,17 -0,23	22,45 -0,48	38,66 -0,81
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,72 -0,02	10,10 -0,17	2,74 -0,04	7,07 -0,10	15,16 -0,24	22,44 -0,50	38,70 -0,77
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,42 -0,02	9,80 -0,19	2,75 -0,06	7,41 -0,12	16,58 -0,25	23,02 -0,51	44,13 -0,96
BB PREV IMAB TPB Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,85 -0,01	19,32 -0,22	3,72 -0,04	13,15 -0,12	31,00 -0,37	34,05 -0,68	54,78 -1,19
FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	3,69 -0,04	26,14 -0,41	4,43 -0,05	17,29 -0,26	44,00 -0,84	42,57 -1,10	66,80 -1,71
SANTANDER FIC FI IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,84 -0,02	19,27 -0,27	3,69 -0,08	13,09 -0,18	31,04 -0,33	34,02 -0,70	54,87 -1,09

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FI ACOES CAIXA BRASIL IBX-50	3,35	17,07	3,28	8,43	27,54	35,49	71,08
Var. IBOVESPA p.p.	-0,22	-2,11	-0,46	-1,35	-4,48	-5,50	-8,38
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	2,04	19,70	4,53	11,60	38,21	40,61	78,08
Var. IBOVESPA p.p.	-1,53	0,52	0,79	1,82	6,19	-0,38	-1,38
BB PREV ACOES GV	3,03	19,92	4,24	10,82	36,11	38,02	77,04
Var. IBOVESPA p.p.	-0,54	0,74	0,49	1,04	4,09	-2,97	-2,42
BRADERCO FIA IBOVESPA PLUS	3,52	18,94	3,65	9,60	31,81	40,48	78,49
Var. IBOVESPA p.p.	-0,05	-0,24	-0,10	-0,18	-0,21	-0,50	-0,97
BB PREVID ALOC	2,85	17,90	3,34	9,16	27,72	39,42	68,13
Var. IBOVESPA p.p.	-0,72	-1,28	-0,40	-0,62	-4,30	-1,57	-11,33
BRADERCO F I A SELECTION	0,35	16,71	4,89	11,13	32,02	51,15	98,43
Var. IBOVESPA p.p.	-3,22	-2,47	1,15	1,35	0,00	10,16	18,97
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS AT	2,02	28,59	9,57	20,09	51,57	39,23	97,79
Var. IBOVESPA p.p.	-1,55	9,41	5,83	10,31	19,56	-1,76	18,33
SANTANDER FIC FI SELECAO TOP ACOES	2,06	19,34	4,74	12,03	36,44	41,00	88,05
Var. IBOVESPA p.p.	-1,51	0,16	0,99	2,25	4,43	0,01	8,59
BB ACOES DIVIDENDOS FICFI	1,76	17,52	3,41	12,23	36,15	36,13	62,82
Var. IBOVESPA p.p.	-1,81	-1,66	-0,33	2,45	4,13	-4,86	-16,64
BRADERCO FIA SMALL CAP PLUS	2,56	25,47	9,30	18,79	50,99	62,77	118,48
Var. IBOVESPA p.p.	-1,01	6,29	5,56	9,01	18,97	21,78	39,02
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
<b>Renda Fixa</b>							
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
<b>Renda Variável</b>							
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
<b>Indicadores Econômicos</b>							
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
<b>Meta Atuarial</b>							
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
02/09/2019	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,00	460.000,00	38.852,86215015	11,8395396000
10/09/2019	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	918.000,00	0,00	414.269,01703900	2,2159513800
30/09/2019	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	350.000,00	157.476,97460700	2,2225471430
30/09/2019	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,00	460.000,00	38.684,92254135	11,8909376000
30/09/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	400.000,00	2.209,26554992	181,0556454000
30/09/2019	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	200.000,00	55.386,18153541	3,6110090000