



LDB
EMPRESAS

UBATUBA
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 26.11.2019.

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 **100,00%**

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,48	2,41	17,17	42.978.219,28	10,72
TESOURO NACIONAL	NTN-C 010421	3,07	-1,18	7,87	19.172.514,26	4,78
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		2,75	1,27	14,16	62.150.733,54	15,50

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
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	4,65	3,33	23,33	59.326.410,78	14,80	7.228.652.052,11	0,82
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	6,87	4,66	13,52	17.199.689,35	4,29	3.222.349.506,29	0,53
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	1,95	1,63	11,88	27.883.101,94	6,95	1.319.606.230,39	2,11
CEF	CEF	FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP	6,82	4,65	19,80	36.559.652,58	9,12	3.319.372.416,38	1,10
BB	BB	BB Previdenciario XI Títulos Públicos	2,42	1,63	13,18	6.536.856,08	1,63	196.120.941,30	3,33
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,26	1,80	13,06	60.834.542,56	15,17	8.931.824.899,36	0,68
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,73	1,71	16,33	66.849.562,78	16,67	8.654.594.983,92	0,77
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,30	2,63	17,36	275.189.816,07	68,64		

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
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,19	0,50	6,29	45.229.154,58	11,28	5.147.659.268,69	0,88
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,54	1,75	2,82	1.656.823,45	0,41	476.037.696,27	0,35
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	2,14	1,91	3,22	16.684.216,98	4,16	897.957.354,97	1,86
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,82	0,90	10,61	63.570.195,01	15,86		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Fixa	3,00	2,14	16,10	400.910.744,62	100,00
Total				400.910.744,62	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 a	Títulos do Tesouro Nacional	62.150.733,54	15,50	15,00	15,00	20,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	275.189.816,07	68,64	50,00	52,00	60,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	63.570.195,01	15,86	15,00	30,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	400.910.744,62	100,00				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

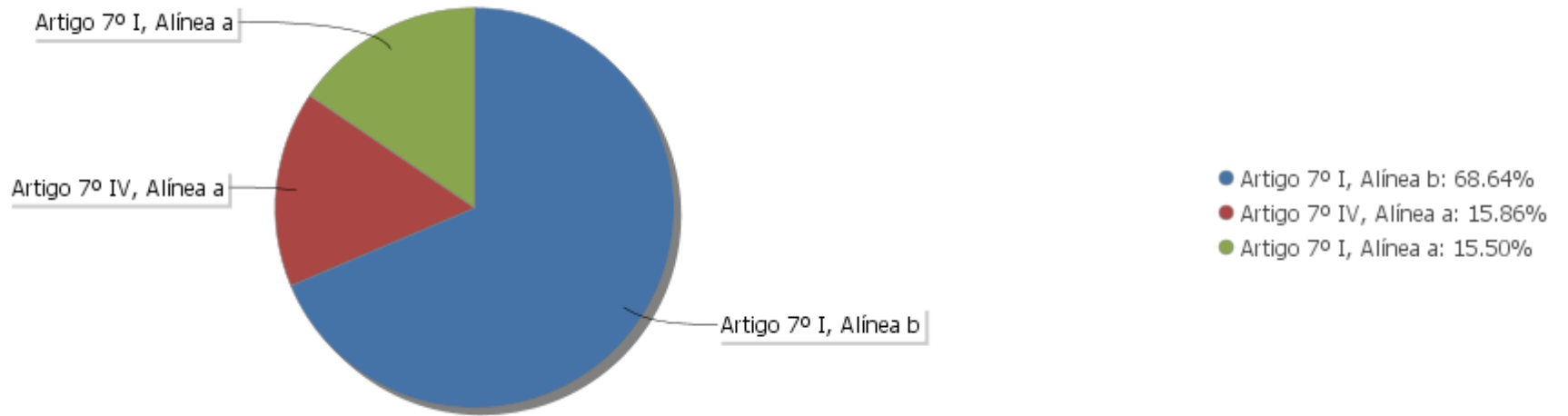
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,27 265,84	14,16 274,22	2,90 199,85	8,79 287,11	15,68 252,63	781.905,35	7.862.481,19
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	2,63 548,36	17,36 336,10	4,78 329,61	11,89 388,36	19,45 313,51	7.064.907,56	44.506.466,94
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,90 187,02	10,61 205,45	2,13 146,96	7,35 240,10	12,49 201,29	565.135,32	3.326.747,31
						8.411.948,23	55.695.695,44

Análise de Liquidez

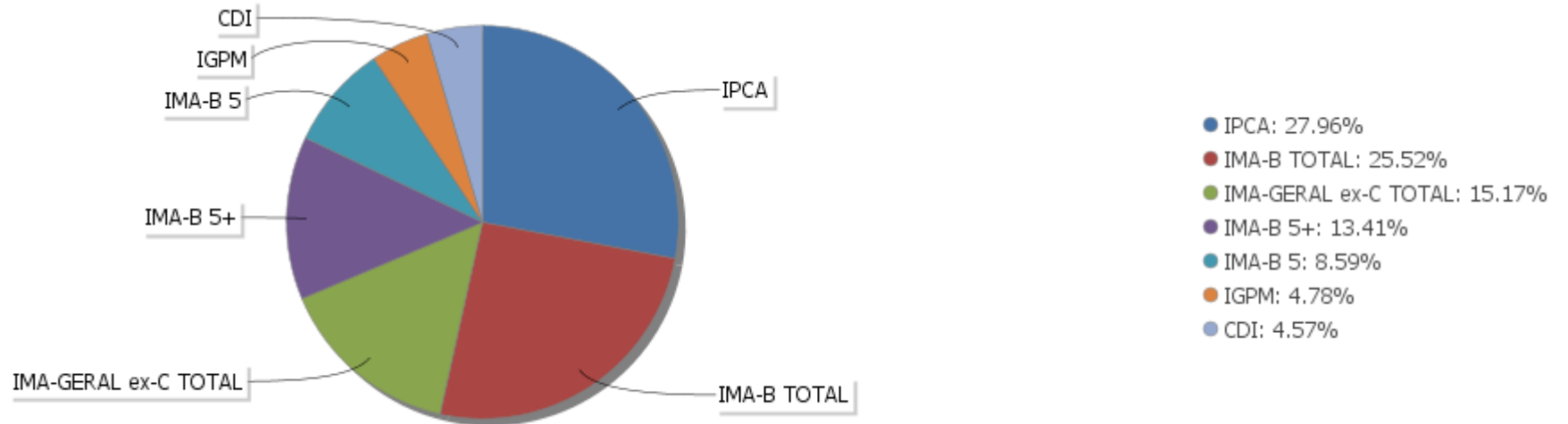
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	338.760.011,08	84,50	338.760.011,08	84,50
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	338.760.011,08	84,50
acima de 365 dias	62.150.733,54	15,50	400.910.744,62	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

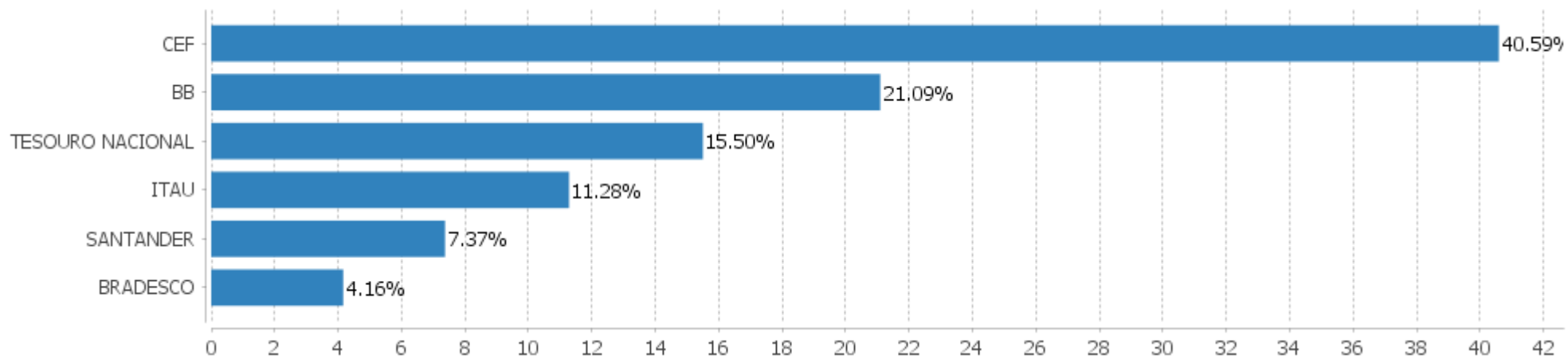


Alocação Por Estratégia



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	2,36	0,52	0,65	1,13	2,41	2,83	1,13	-0,16	2,06	2,14			16,10
INPC + 6%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57			7,83
p.p. indexador	1,49	-0,49	-0,56	0,04	1,75	2,38	0,50	-0,79	1,63	1,57			8,27
2018	1,76	0,58	1,28	0,26	-1,66	0,28	1,46	-0,26	0,54	3,44	0,39	1,30	9,72
INPC + 6%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
p.p. indexador	1,02	-0,02	0,72	-0,43	-2,58	-1,64	0,70	-0,79	-0,20	2,53	0,18	0,70	0,13
2017	1,66	2,15	1,20	0,17	-0,47	0,45	2,55	1,13	1,23	0,17	-0,14	0,83	11,43
INPC + 6%	0,93	0,66	0,85	0,50	0,87	0,19	0,66	0,50	0,44	0,86	0,64	0,72	8,12
p.p. indexador	0,73	1,50	0,34	-0,33	-1,35	0,26	1,89	0,63	0,79	-0,69	-0,78	0,10	3,31

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL
RELATÓRIO TRIMESTRAL

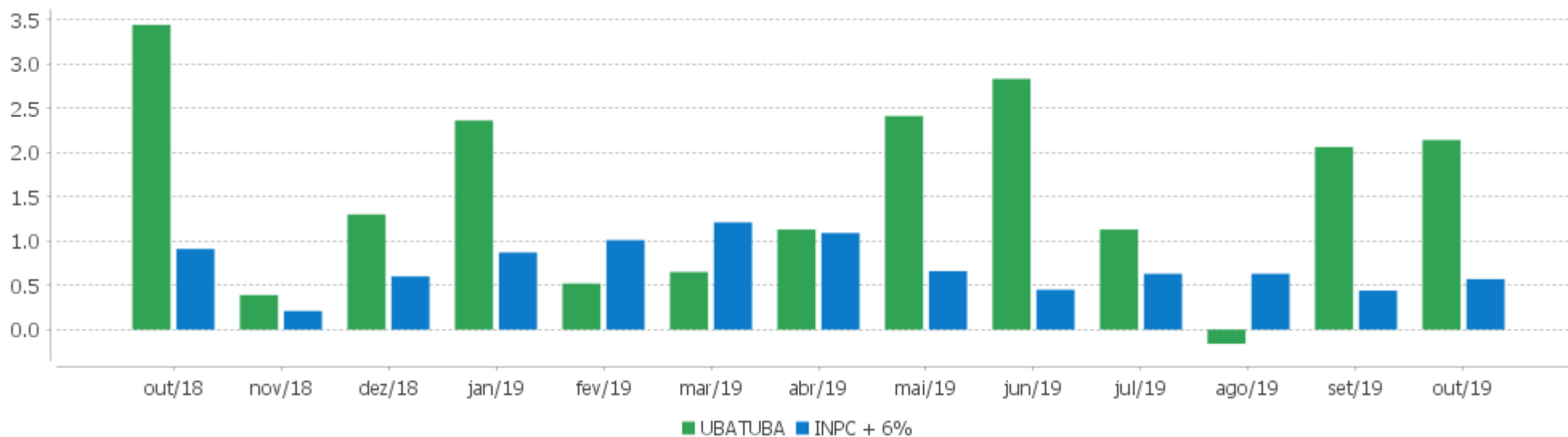
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	INPC + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	21	61,76	03 meses	4,08	1,65	2,43	3,08
Meses abaixo da Meta Atuarial	13	38,24	06 meses	10,85	3,43	7,42	2,98
			12 meses	18,07	8,71	9,36	3,00
			24 meses	28,25	19,79	8,46	3,00
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	3,44	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-1,66	2018-05	Desde 30/12/2016	41,94	27,76	14,18	4,16

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
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,41 -0,95	17,17 -6,40	4,73 -1,16	11,56 -3,78	19,46 -7,28	30,96 -8,83	51,48 -8,70
NTN-C 010421 Var. IGPM p.p.	-1,18 -1,86	7,87 3,06	-0,99 -0,98	3,01 1,36	7,88 4,72	25,95 11,63	37,50 24,81
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	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,50 0,40	11,14 8,55	1,60 1,43	7,07 6,57	13,66 11,12	21,39 14,19	38,32 28,22
BRDESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	1,91 398,15	12,54 242,89	3,53 242,83	8,56 279,34	14,84 239,14		
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,33 -0,04	23,33 -0,23	5,82 -0,07	15,17 -0,17	26,47 -0,27	39,19 -0,59	59,26 -0,92
BB Previdenciario XI Títulos Públicos Var. IMA-B 5 p.p.	1,63 -0,02	13,18 1,09	3,53 0,06	8,28 0,54	15,36 1,58	26,31 1,95	44,51 3,38
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,63 -0,02	11,88 -0,21	3,41 -0,06	7,62 -0,13	13,53 -0,25	23,88 -0,49	40,31 -0,82
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
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	1,71 1,61	16,33 13,74	3,73 3,56	10,67 10,17	18,32 15,78	26,77 19,56	
FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP Var. IMA-B 5+ p.p.	4,65 -0,02	31,99 -0,46	7,65 -0,08	20,61 -0,25	36,37 -0,63	50,74 -1,17	73,33 -1,76
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	4,66 -0,00	32,02 -0,43	7,69 -0,04	20,68 -0,18	36,58 -0,42	50,95 -0,96	73,06 -2,03
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
Renda Fixa							
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
Renda Variável							
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
Indicadores Econômicos							
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
Meta Atuarial							
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
02/10/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	15.000,00	1.230,25561735	12,1925881000
04/10/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	20.000,00	1.638,26763846	12,2080175000
04/10/2019	FI CAIXA BR IMAB 5 MAIS TP RF LP	521.000,00	0,00	200.032,40448165	2,6045780000
08/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	67.000,00	0,00	2.705,89178009	24,7607833000
09/10/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	85.000,00	0,00	6.960,50501363	12,2117576000
11/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	2.000.000,00	0,00	80.358,98932017	24,8883170000
17/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	62.000,00	0,00	2.473,49927782	25,0657037000
23/10/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	80.000,00	6.481,42053812	12,3429732000
23/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	0,00	34.436,60	1.373,85924065	25,0655955000
23/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	0,00	121.492,97	4.847,00114147	25,0655955000
23/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	0,00	67.824,78	2.705,89142795	25,0655955000
23/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	0,00	2.014.245,92	80.358,98927676	25,0655955000
23/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	0,00	61.999,73	2.473,49918337	25,0655955000
31/10/2019	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FI	90.000,00	0,00	3.576,85147569	25,1617940000