



LDB
EMPRESAS

IPREMAR
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 25.10.2019.

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 91,94%

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	4.202.562,13	5,64	5.223.400.089,37	0,08
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,30	0,62	5,12	572.040,18	0,77	7.803.027.907,11	0,01
BB	BB	BB PREV IMAB TPB	5,19	2,85	19,32	3.368.618,96	4,52	6.210.669.016,03	0,05
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	5,19	2,83	19,23	745.951,58	1,00	778.660.441,80	0,10
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	5,20	2,85	19,37	7.128.719,55	9,56	11.475.861.578,54	0,06
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,28	0,63	5,15	3.036.428,96	4,07	11.445.572.813,24	0,03
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	2,14	1,72	10,08	7.311.283,04	9,81	10.040.403.127,50	0,07
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,54	1,41	8,36	4.797.149,69	6,43	7.885.241.073,51	0,06
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	7,72	3,71	26,14	14.614.996,12	19,60	2.952.067.514,60	0,50
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	3,51	1,85	11,58	2.490.606,97	3,34	2.308.726.825,13	0,11
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,55	1,42	8,58	2.539.079,02	3,41	8.745.766.983,49	0,03
BB	BB	BB PREV RF TP IX	0,01	0,44	4,46	112.288,60	0,15	94.602.139,76	0,12
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,91	2,39	15,45	50.919.724,80	68,29		

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
CEF	CEF	FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	5,14	2,85	19,20	5.878.023,27	7,88	3.015.315.795,07	0,19
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			5,14	2,85	19,20	5.878.023,27	7,88		

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
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,43	1,47	10,77	611.784,94	0,82	887.761.350,23	0,07
BANRISUL	BANRISUL	BANRISUL PREVIDENCIA MUNICIPAL II FI RF LP	2,16	1,39	9,99	1.010.612,26	1,36	260.846.815,13	0,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

BB	BB	BB PREV RF IMA-B	5,18	2,84	19,23	9.168.153,86	12,30	1.569.202.594,81	0,58
BB	BB	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,02	0,45	4,55	244.636,14	0,33	3.076.678.877,78	0,01
BB	BB	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,02	0,37	3,82	210.067,00	0,28	1.489.281.051,07	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,01	0,39	4,01	498.944,93	0,67	425.100.244,00	0,12
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			3,34	2,37	14,56	11.744.199,13	15,75		

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ICLA TRUST	MACROINVEST	SANTOS CREDIT YIELD	112,71	0,20	51,80	13.084,17	0,02	27.905.403,36	0,05
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			112,71	0,20	51,80	13.084,17	0,02		
Renda Fixa			3,57	2,42	15,51	68.555.031,37	91,94		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

8,06%

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
BB	BB	BB PREV ACOES GV	20,00	3,03	19,92	1.911.130,65	2,56	575.197.683,84	0,33
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			20,00	3,03	19,92	1.911.130,65	2,56		

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
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA DIVIDENDOS	15,32	1,40	20,11	1.062.306,19	1,42	118.589.325,75	0,90
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	17,92	1,05	25,88	3.032.702,94	4,07	707.345.831,99	0,43
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,75	1,14	24,57	4.095.009,13	5,49		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			16,16	1,73	22,93	6.006.139,78	8,06		
Total						74.561.171,15	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	50.919.724,80	68,29	0,00	55,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	5.878.023,27	7,88	0,00	7,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	11.744.199,13	15,75	0,00	26,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	13.084,17	0,02	0,00	0,00	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	68.555.031,37	91,94				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	1.911.130,65	2,56	0,00	3,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	4.095.009,13	5,49	0,00	4,00	20,00	20,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	6.006.139,78	8,06				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

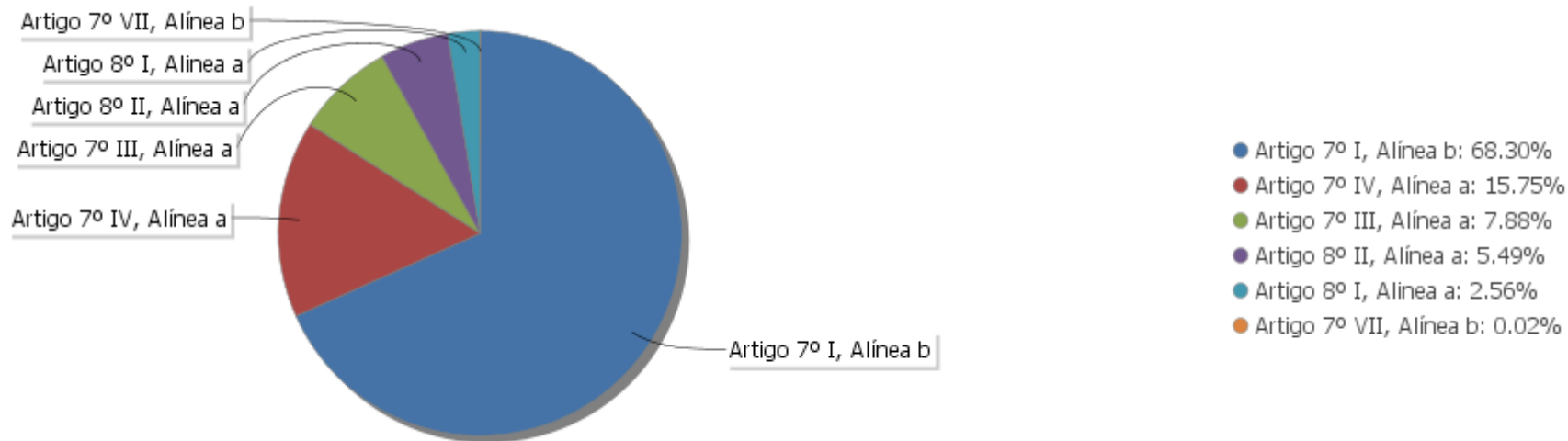
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	2,39 515,22	15,45 331,29	3,35 217,16	10,80 348,03	24,39 388,79	1.179.126,44	6.326.625,31
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	2,85 613,84	19,20 411,84	3,70 239,91	13,01 419,37	30,87 492,20	162.700,40	867.613,60
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	2,37 511,02	14,56 312,33	3,25 210,73	10,66 343,61	20,99 334,64	281.079,04	1.756.789,03
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,20 43,22	51,80 1.111,03	75,10 4.873,46	47,51 1.531,20		26,17	4.465,04
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	3,03 -0,54	19,92 0,74	4,24 0,49	10,82 1,04	36,11 4,09	56.288,53	252.121,14
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,14 -2,43	24,57 5,39	4,51 0,77	12,35 2,57	51,99 19,98	46.107,22	632.950,59
						1.725.327,80	9.840.564,71

Análise de Liquidez

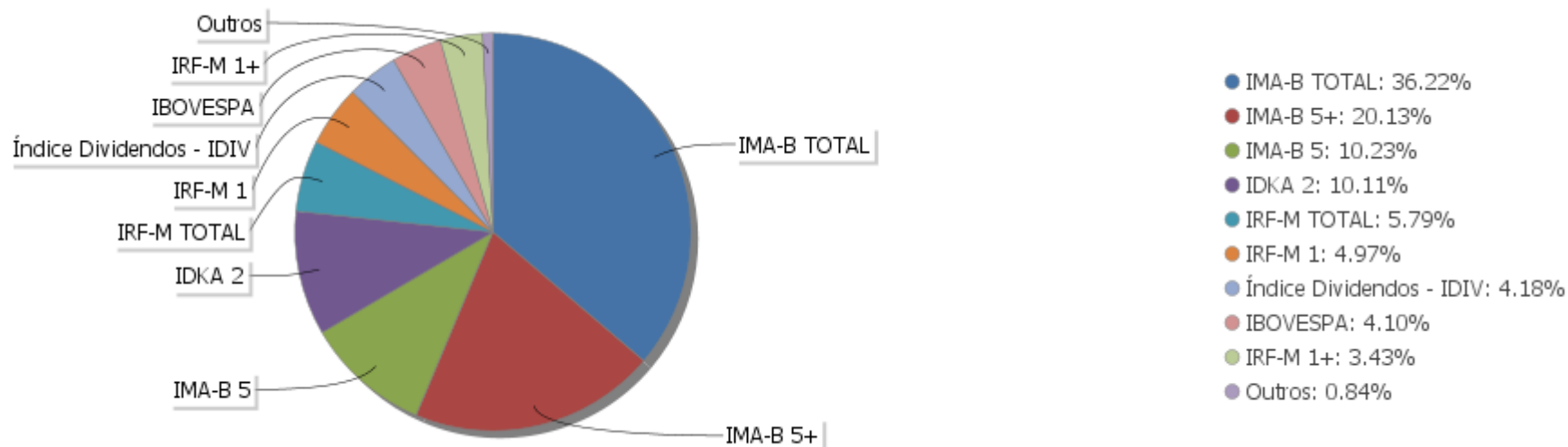
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	74.561.171,15	100,00	74.561.171,15	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	74.561.171,15	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	74.561.171,15	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

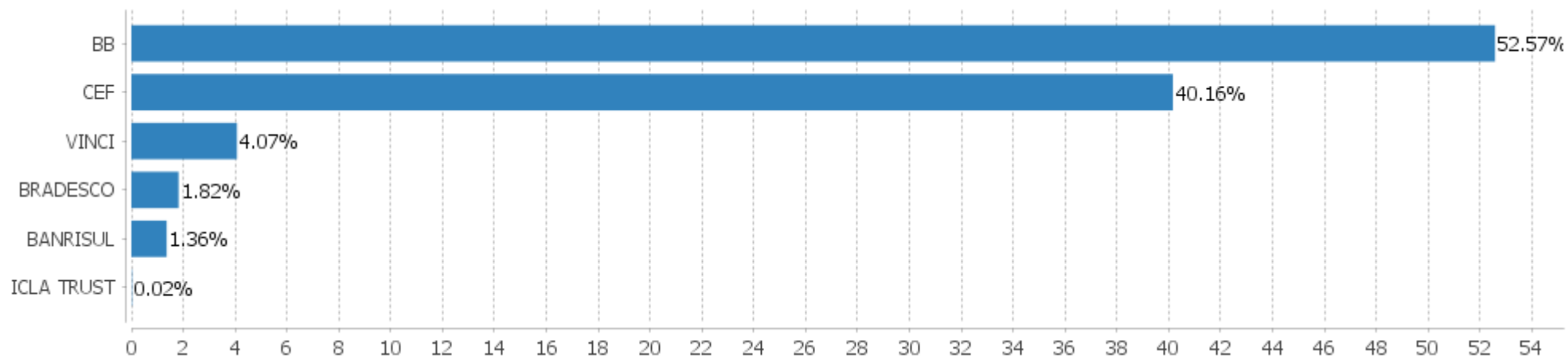


Alocação Por Estratégia



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	3,51	0,40	0,47	1,27	2,74	3,16	1,19	-0,11	2,37				15,97
INPC + 6%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44				7,21
p.p. indexador	2,64	-0,61	-0,74	0,18	2,08	2,71	0,56	-0,74	1,93				8,76
2018	2,43	0,58	0,89	0,09	-2,37	-0,26	1,91	-0,36	0,27	5,21	0,92	1,41	11,04
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	1,68	-0,02	0,33	-0,60	-3,28	-2,19	1,15	-0,89	-0,47	4,29	0,70	0,80	1,45

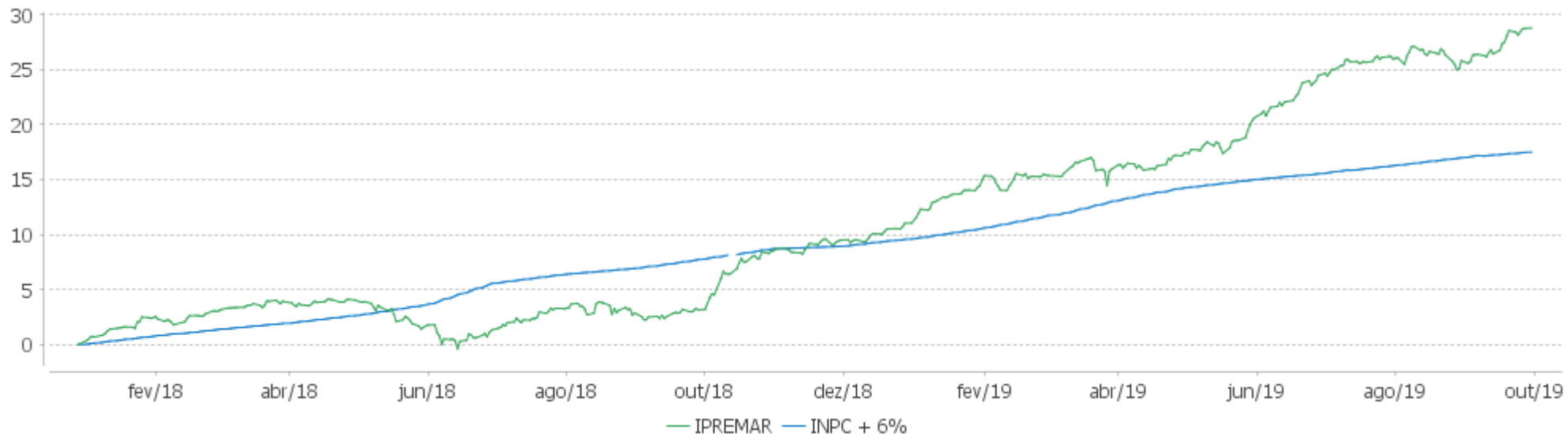
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

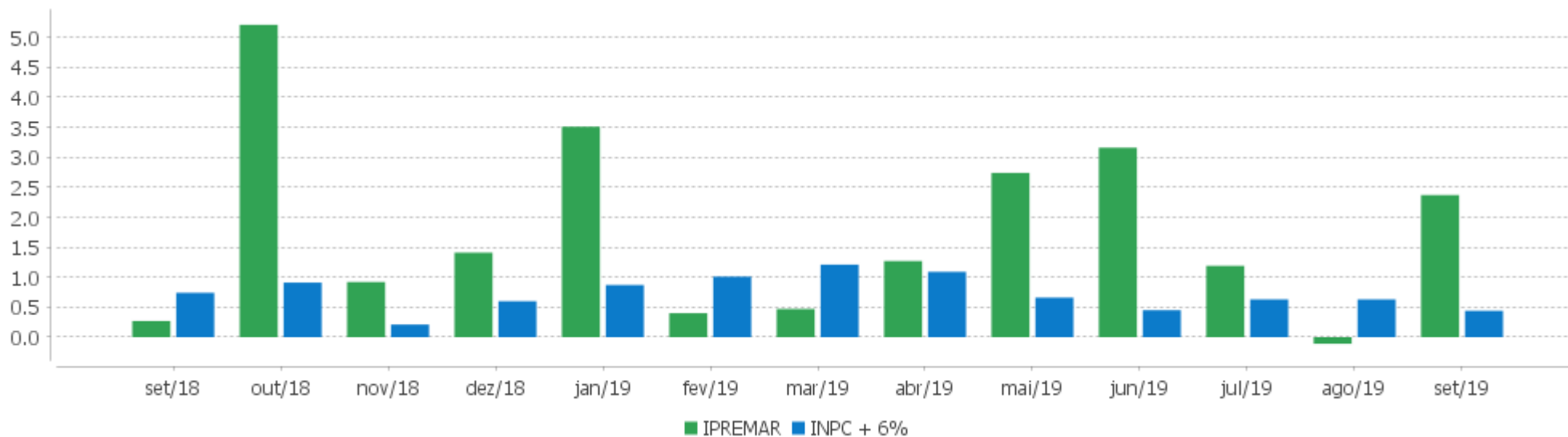
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	INPC + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	12	57,14	03 meses	3,48	1,71	1,77	3,87
Meses abaixo da Meta Atuarial	9	42,86	06 meses	11,07	3,96	7,11	3,92
			12 meses	24,86	9,07	15,79	4,28
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	5,21	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-2,37	2018-05	Desde 29/12/2017	28,78	17,49	11,29	4,14

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
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. IRF-M 1+ p.p.	1,85 -0,02	11,58 -0,31	3,21 -0,06	8,89 -0,19	20,82 0,02	26,68 -0,57	50,65 -1,06
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
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,41 -0,18	8,36 -0,77	2,46 -0,25	5,73 -0,76	12,10 -0,74	20,62 -1,83	35,98 -3,21
BB PREV RF TP IX Var. IMA-B 5 p.p.	0,44 -1,30	4,46 -5,81	1,48 -1,31	2,97 -4,20	5,99 -9,41	14,00 -8,94	26,42 -13,05
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,62 -0,02	5,12 -0,19	1,85 -0,07	3,60 -0,12	7,22 -0,22	14,20 -0,49	28,34 -0,87
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,42 -0,17	8,58 -0,55	2,46 -0,26	5,93 -0,56	12,28 -0,57	20,88 -1,57	36,32 -2,87
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 BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,63 -0,02	5,15 -0,15	1,86 -0,06	3,63 -0,09	7,28 -0,17	14,32 -0,38	28,55 -0,66
BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,83 -0,03	19,23 -0,32	3,68 -0,09	13,05 -0,21	30,90 -0,47	33,78 -0,94	54,22 -1,74
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	3,71 -0,02	26,14 -0,41	4,42 -0,06	17,32 -0,22	44,24 -0,60	42,79 -0,87	66,55 -1,96
SANTOS CREDIT YIELD % do CDI	0,20 43,22	51,80 1.111,03	75,10 4.873,46	47,51 1.531,20	83,01 1.323,47	131,09 982,54	214,52 812,39
BANRISUL PREVIDENCIA MUNICIPAL II FI RF LP % do CDI	1,39 299,00	9,99 214,36	2,44 158,43	7,09 228,38	15,73 250,79	21,80 163,41	40,13 151,99
BB PREV RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,84 -0,02	19,23 -0,31	3,68 -0,09	13,06 -0,21	30,92 -0,45	34,05 -0,68	55,23 -0,73
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
BB PREVID RF FLUXO FIC % do CDI	0,37 80,30	3,82 81,83	1,25 81,18	2,54 81,77	5,13 81,83	10,94 81,97	22,63 85,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	1,47	10,77	2,54	7,60	16,99	22,96	41,87
Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,00	0,05	-0,08	0,08	0,22	-0,11	0,58
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,39	4,01	1,32	2,67	5,39	11,49	23,34
% do CDI	85,12	85,92	85,66	85,92	85,91	86,09	88,38
FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	2,85	19,20	3,70	13,01	30,87	34,20	55,01
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,01	-0,34	-0,07	-0,25	-0,50	-0,52	-0,95
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
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS	1,05	25,88	3,99	12,51	54,32	41,14	66,09
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,85	-1,15	-3,05	-4,86	1,48	-3,54	-39,38
FI ACOES CAIXA DIVIDENDOS	1,40	20,11	5,72	11,92	44,49	33,57	57,72
Var. IBOVESPA p.p.	-2,17	0,93	1,98	2,14	12,47	-7,42	-21,74
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
Renda Fixa							
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
Renda Variável							
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
Indicadores Econômicos							
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
Meta Atuarial							
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
03/09/2019	BB PREV IMA-B5+	4.000,00	0,00	1.258,47618900	3,1784471030
03/09/2019	BB PREV IMA-B5+	43.000,00	0,00	13.528,61904100	3,1784471030
16/09/2019	BB PREVID RF IRF-M1	4.063,78	0,00	1.567,69547100	2,5921998710
16/09/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	990.000,00	0,00	341.882,46702300	2,8957320000
19/09/2019	BB PREVID RF IRF-M1	66.000,00	0,00	25.427,84608700	2,5955796560
23/09/2019	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	9.100,00	4.098,59323600	2,2202740000
24/09/2019	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	21.000,00	9.456,32349100	2,2207362110
27/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	340.000,00	165.061,11653900	2,0598430880
30/09/2019	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	34.000,00	15.297,76324800	2,2225471430