



**LDB**  
EMPRESAS

**COTIA**  
JUNHO 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 19.07.2019.

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 94,52%

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	0,34	0,57	3,21	116.294.394,41	17,40	8.658.506.681,68	1,34
BB	BB	BB PREV IMAB TPB	5,50	3,71	15,04	22.097.195,81	3,31	5.680.713.628,08	0,39
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	5,50	3,69	15,08	4.161.942,29	0,62	11.442.831.147,38	0,04
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,33	0,57	3,23	85.755.087,30	12,83	14.698.908.177,11	0,58
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	2,45	1,70	7,17	191.170.492,35	28,61	9.928.411.976,46	1,93
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,74	1,11	5,76	31.477.513,72	4,71	7.591.725.749,21	0,41
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,75	1,22	5,98	51.861.997,72	7,76	8.682.626.787,59	0,60
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,52</b>	<b>1,26</b>	<b>5,65</b>	<b>502.818.623,60</b>	<b>75,25</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
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP	0,02	0,45	3,01	56.782.138,06	8,50	5.736.900.523,07	0,99
BB	BB	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,04	0,46	3,01	68.539.860,56	10,26	3.283.915.059,19	2,09
BB	BB	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,01	0,39	2,53	3.468.791,72	0,52	1.335.732.610,21	0,26
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>0,02</b>	<b>0,45</b>	<b>2,99</b>	<b>128.790.790,34</b>	<b>19,27</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,19</b>	<b>1,09</b>	<b>5,09</b>	<b>631.609.413,94</b>	<b>94,52</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

4,58%

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
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA BRASIL IBX-50	21,27	4,15	13,35	6.249.703,91	0,94	409.445.868,33	1,53
BB	BB	BB PREV ACOES GV	20,70	4,24	15,05	5.493.813,25	0,82	525.852.824,34	1,04
<b>Sub-total Artigo 8º I, Alínea a</b>			<b>21,59</b>	<b>4,19</b>	<b>14,16</b>	<b>11.743.517,16</b>	<b>1,76</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
BB	BB	BB ACOES DIVIDENDOS FICFI	18,49	2,39	13,65	5.728.290,38	0,86	918.286.428,24	0,62
VINCI	CEF i	FIC ACOES CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS	17,58	6,37	19,81	4.220.346,04	0,63	210.289.546,59	2,01
VINCI	CEF	FIC ACOES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,67	5,82	21,05	5.360.399,97	0,80	654.515.196,78	0,82
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>14,81</b>	<b>4,72</b>	<b>17,50</b>	<b>15.309.036,39</b>	<b>2,29</b>		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV MM FI LP	1,94	0,69	4,16	3.546.142,67	0,53	578.006.221,78	0,61
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>1,94</b>	<b>0,69</b>	<b>4,16</b>	<b>3.546.142,67</b>	<b>0,53</b>		

<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>25,22</b>	<b>4,03</b>	<b>-7,35</b>	<b>30.598.696,22</b>	<b>4,58</b>		
--	--	--	--------------	-------------	--------------	----------------------	-------------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,90%

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,54	3,87	15,55	6.009.624,14	0,90	523.608.342,99	1,15
<b>Sub-total Artigo 9º A, III</b>			<b>17,54</b>	<b>3,87</b>		<b>6.009.624,14</b>	<b>0,90</b>		
<b>Investimentos no Exterior</b>			<b>15,97</b>	<b>3,87</b>		<b>6.009.624,14</b>	<b>0,90</b>		
<b>Total</b>						<b>668.217.734,32</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	502.818.623,60	75,25	0,00	54,00	90,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	128.790.790,34	19,27	0,00	20,00	30,00	40,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>631.609.413,94</b>	<b>94,52</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	11.743.517,16	1,76	0,00	5,00	10,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	15.309.036,39	2,29	5,00	10,00	15,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	3.546.142,67	0,53	0,00	5,00	10,00	10,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>30.598.696,22</b>	<b>4,58</b>				
<b>Investimentos no Exterior</b>							
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	6.009.624,14	0,90				10,00
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>6.009.624,14</b>	<b>0,90</b>				

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

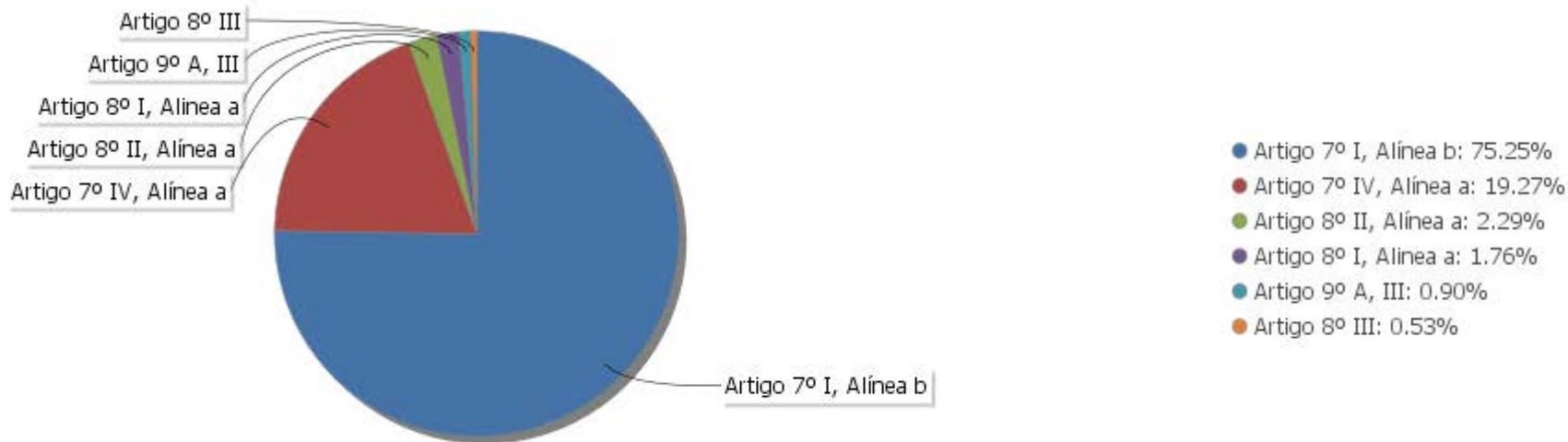
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,26 267,77	5,65 183,92	3,27 212,87	5,65 183,92		6.224.560,97	26.718.239,70
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,45 96,84	2,99 97,40	1,50 97,27	2,99 97,40		591.343,68	3.796.254,79
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	4,19 0,13	14,16 -0,72	5,61 -0,21	14,16 -0,72		414.149,41	943.651,97
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	4,72 0,66	17,50 2,62	8,89 3,07	17,50 2,62		632.731,91	1.731.313,07
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,69 -3,37	4,16 -10,72	2,26 -3,55	4,16 -10,72		21.493,99	103.011,16
Artigo 9º A, III % do CDI	17,81 3.798,71		2,25 146,19			198.584,90	567.089,97
						8.082.864,86	33.859.560,66

**Análise de Liquidez**

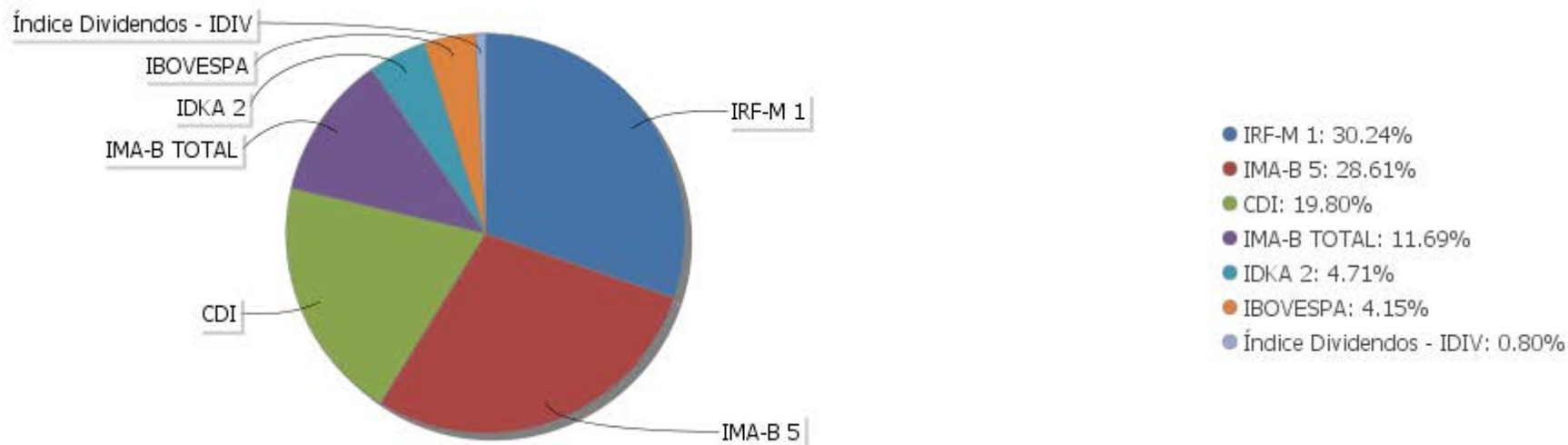
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	668.217.734,30	100,00	668.217.734,30	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	668.217.734,30	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	668.217.734,30	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



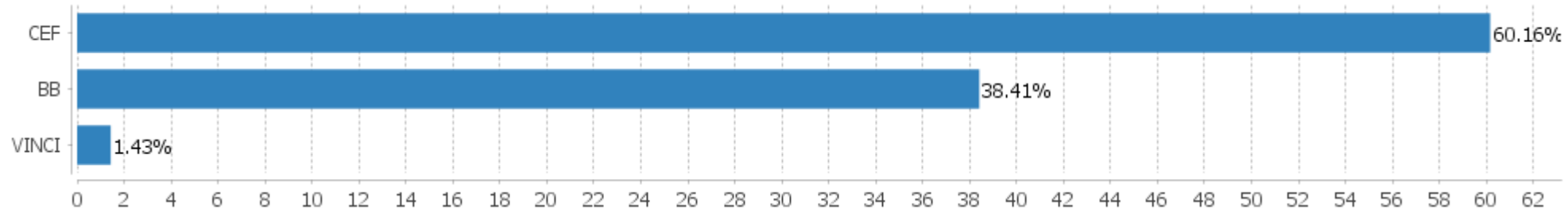
Alocação Por Estratégia





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	1,23	0,48	0,57	0,84	0,95	1,23							5,43
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45							5,18
p.p. indexador	0,40	-0,41	-0,62	-0,22	0,31	0,78							0,25
2018	0,86	0,51	0,95	0,49	-0,51	0,40	1,00	0,18	0,69	1,76	0,42	0,86	7,85
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	0,06	-0,23	0,37	-0,22	-1,40	-1,35	0,15	-0,27	-0,23	0,80	0,16	0,24	-2,07
2017	1,58	2,23	1,12	0,32	-0,10	0,50	2,52	1,12	1,18	0,19	-0,06	0,55	11,68
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	0,68	1,48	0,33	-0,23	-0,92	0,24	1,79	0,39	0,55	-0,72	-0,80	-0,35	2,64

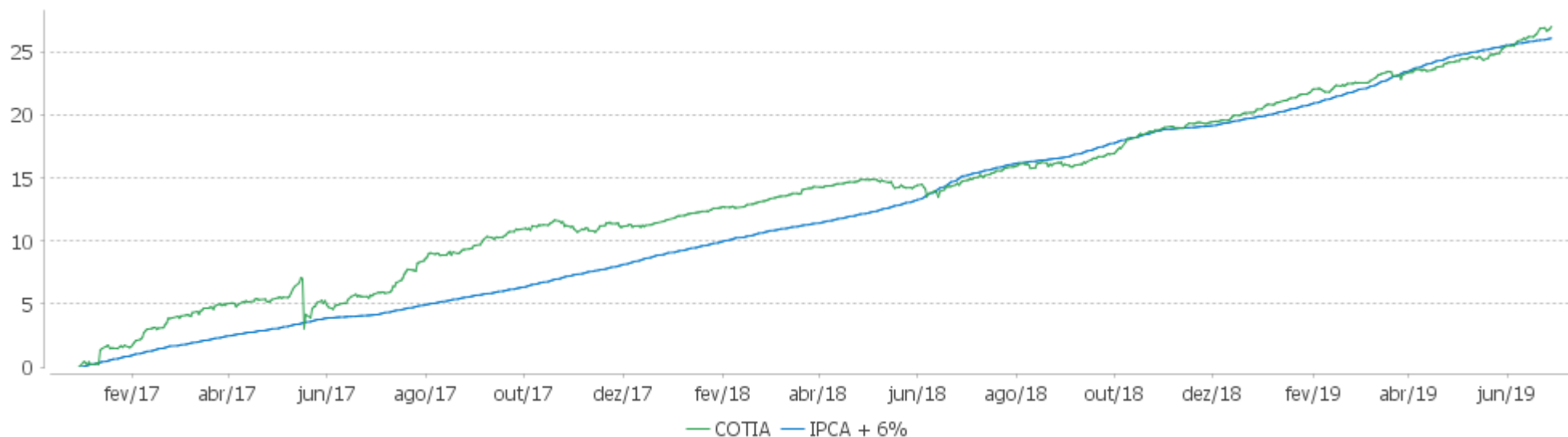
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

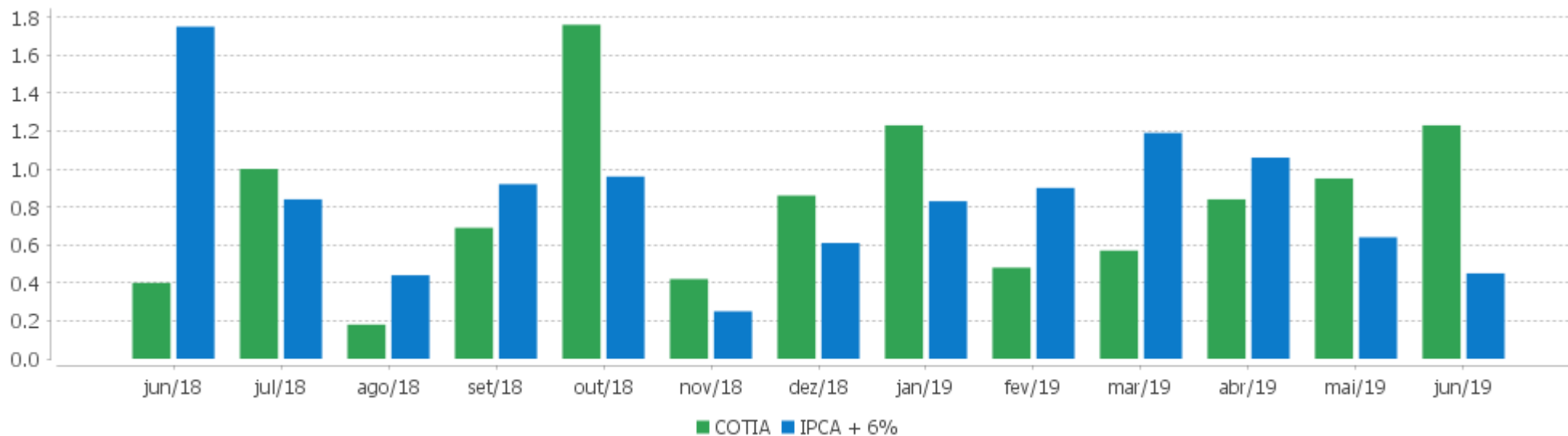
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	16	53,33	03 meses	3,05	2,17	0,89	1,38
Meses abaixo da Meta Atuarial	14	46,67	06 meses	5,43	5,18	0,25	1,34
			12 meses	10,69	9,49	1,20	1,35
			24 meses	20,08	21,07	-1,00	1,57
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,52	2017-07					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,51	2018-05	Desde 30/12/2016	26,99	26,07	0,92	3,14

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
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,46 97,55	3,01 97,81	1,50 97,64	3,01 97,81	6,19 98,00	14,07 99,49	28,94 100,48
BB PREVID RF FLUXO FIC % do CDI	0,39 82,36	2,53 82,39	1,27 82,58	2,53 82,39	5,19 82,20	11,74 83,06	25,09 87,11
FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,45 96,86	3,01 97,98	1,50 97,80	3,01 97,98	6,17 97,60	13,82 97,74	28,50 98,95
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,69 -0,04	15,08 -0,12	9,06 -0,09	15,08 -0,12	28,54 -0,22	38,72 -0,59	57,00 -0,88
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,70 -0,02	7,17 -0,12	4,20 -0,06	7,17 -0,12	14,47 -0,18	25,32 -0,49	40,02 -0,78
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,11 -0,13	5,76 -0,49	3,19 -0,49	5,76 -0,49	11,97 -1,27	22,82 -1,71	37,67 -2,91
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,57 -0,01	3,21 -0,11	1,73 -0,04	3,21 -0,11	7,04 -0,19	15,12 -0,47	30,28 -0,88
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,22 -2,52	5,98 -9,23	3,39 -5,77	5,98 -9,23	12,17 -16,59	23,08 -16,23	37,97 -19,91
BB PREV IMAB TPB Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,71 -0,02	15,04 -0,17	9,08 -0,07	15,04 -0,17	28,39 -0,37	38,55 -0,77	56,73 -1,15
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,57 -0,01	3,23 -0,09	1,74 -0,03	3,23 -0,09	7,09 -0,13	15,23 -0,37	30,51 -0,65
BB PREV MM FI LP % do CDI	0,69 146,32	4,16 135,47	2,26 147,24	4,16 135,47	7,97 126,20	17,52 123,92	33,20 115,26
FIC ACOES CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS Var. IBOVESPA p.p.	6,37 2,32	19,81 4,93	10,16 4,34	19,81 4,93	48,53 9,77	69,96 9,43	74,49 -21,46
FIC ACOES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	5,82 2,71	21,05 2,38	8,19 -1,45	21,05 2,38	49,27 1,53	53,60 -7,23	69,38 -50,43
BB ACOES DIVIDENDOS FICFI Var. IBOVESPA p.p.	2,39 -1,67	13,65 -1,24	8,53 2,71	13,65 -1,24	41,24 2,48	50,75 -9,78	68,94 -27,01
FI ACOES CAIXA BRASIL IBX-50 Var. IBOVESPA p.p.	4,15 0,09	13,35 -1,54	4,98 -0,84	13,35 -1,54	34,38 -4,38	56,72 -3,80	83,82 -12,13
BB PREV ACOES GV Var. IBOVESPA p.p.	4,24 0,18	15,05 0,16	6,32 0,50	15,05 0,16	41,15 2,38	55,33 -5,19	87,79 -8,16
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. IBOVESPA p.p.	3,87 -0,19	15,55 0,67	2,25 -3,57	15,55 0,67	7,85 -30,92	41,16 -19,36	71,34 -24,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

CDI	0,47	3,07	1,54	3,07	6,32	14,14	28,80
IBOVESPA	4,06	14,88	5,82	14,88	38,76	60,52	95,95
INPC + 6%	0,45	5,41	2,22	5,41	9,44	20,01	30,44
IPCA + 6%	0,45	5,18	2,17	5,18	9,49	21,07	32,16