



LDB
EMPRESAS

ESTADO DE SANTA CATARINA
OUTUBRO 2020



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 12.11.2020.

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

96,02%

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	6,05	-0,31	3,99	51.695.152,01	8,87	4.799.950.020,87	1,08
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,56	0,11	2,94	85.536.467,42	14,68	7.887.722.403,08	1,08
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	19,71	0,20	-4,95	30.616.510,19	5,26	1.936.566.655,94	1,58
BB	BB	BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,41	0,02	1,65	73.548.839,99	12,63	532.535.176,29	13,81
BB	BB	BB PREV RF IPCA	6,14	-0,37	5,18	50.366.927,14	8,65	348.878.151,21	14,44
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,26	-0,07	1,78	43.472.399,10	7,46	9.938.464.189,22	0,44
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			5,25	-0,06	2,34	335.236.295,85	57,55		

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
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,23	0,16	1,98	87.121.600,21	14,96	2.401.972.433,04	3,63
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,16	0,06	1,48	105.302.686,76	18,08	1.611.170.285,08	6,54
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	6,47	-0,07	-0,10	31.721.177,46	5,45	1.975.885.101,28	1,61
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,41	0,08	1,63	224.145.464,43	38,48		
Renda Fixa			3,67	-0,01	1,89	559.381.760,28	96,02		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

3,98%

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 MULTIMERCADO FI LP	3,02	-0,21	0,78	22.573.393,40	3,87	444.575.962,01	5,08
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,67	-0,38	0,21	590.094,51	0,10	67.946.534,07	0,87
Sub-total Artigo 8º III			2,03	-0,21	0,89	23.163.487,91	3,98		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			2,03	-0,21	0,89	23.163.487,91	3,98		
Total			3,64	-0,01	1,84	582.545.248,19	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	335.236.295,85	57,55	50,00	70,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	224.145.464,43	38,48	5,00	30,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	559.381.760,28	96,02				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	23.163.487,91	3,98	0,00	0,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	23.163.487,91	3,98				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

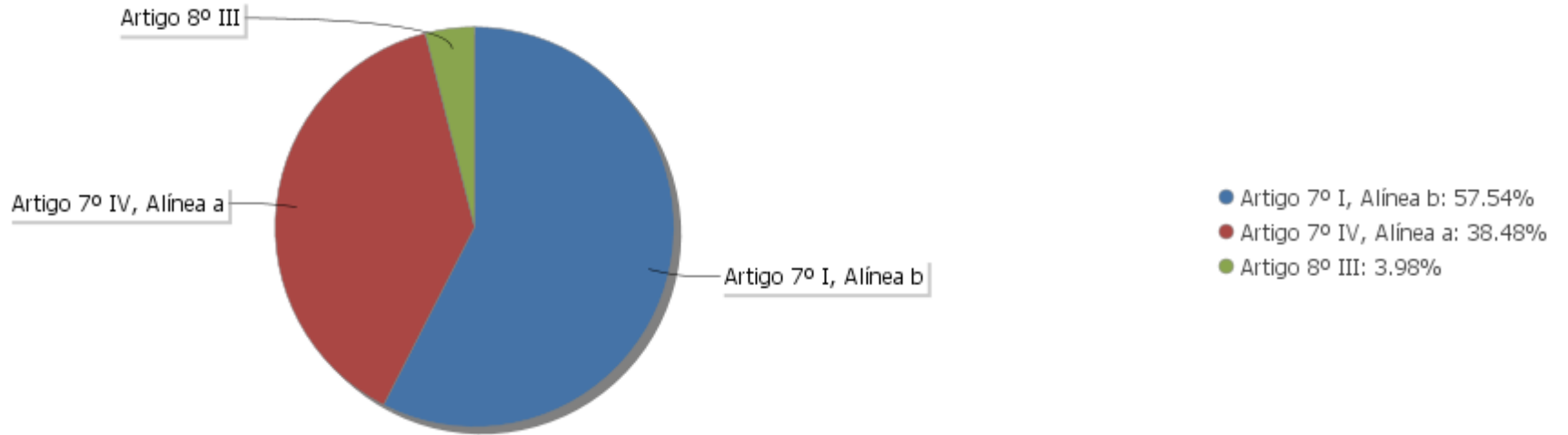
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,06 -39,46	2,34 95,88	-1,32 -278,59	2,02 180,37		-207.767,79	7.284.647,56
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,08 49,68	1,63 67,07	-0,10 -21,29	0,73 65,29		174.654,08	3.115.342,59
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	-0,21 0,48	0,89 -29,14	-1,38 7,33	0,11 -16,59		-48.785,83	46.055,25
						-81.899,54	10.446.045,40

Análise de Liquidez

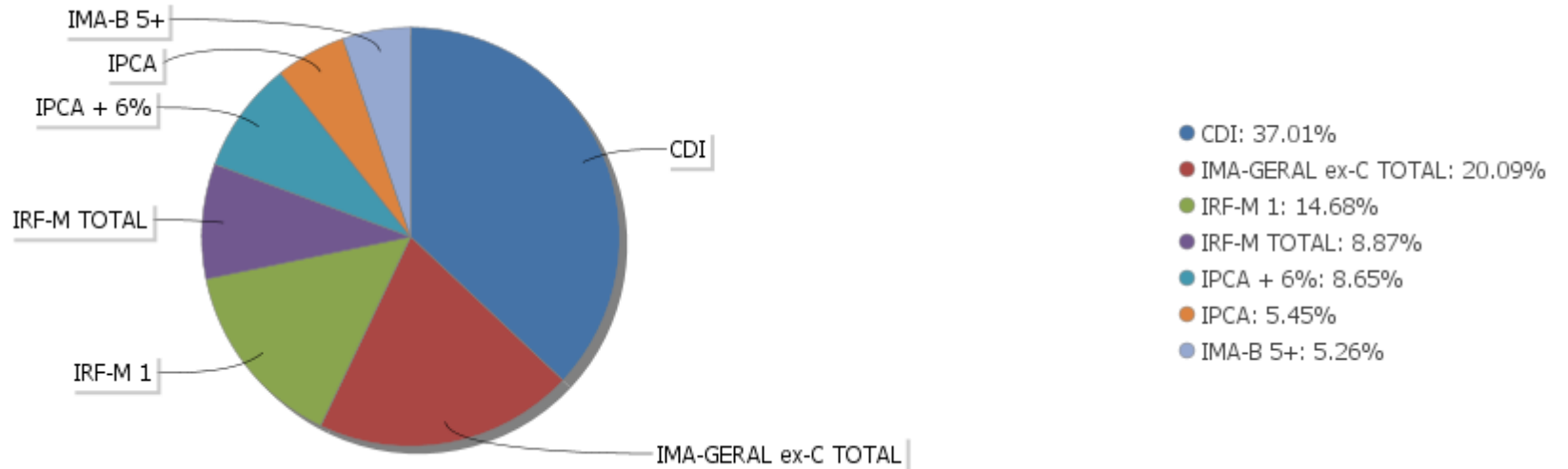
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	532.178.321,05	91,35	532.178.321,05	91,35
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	532.178.321,05	91,35
acima de 365 dias	50.366.927,14	8,65	582.545.248,19	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

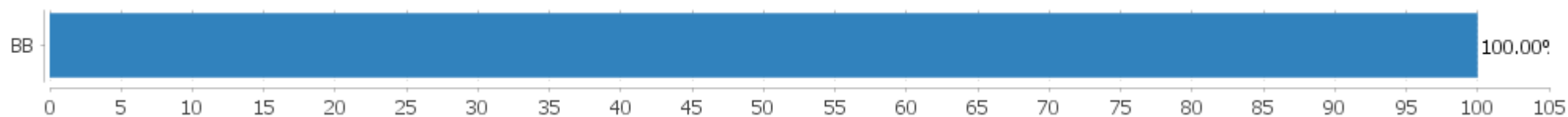


Alocação Por Estratégia



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
2020	0,46	0,40	-1,10	0,57	0,79	0,60	0,99	-0,41	-0,44	-0,01			1,84
IPCA + 3,16%	0,48	0,47	0,34	-0,06	-0,13	0,52	0,65	0,50	0,90	1,12			4,89
p.p. indexador	-0,02	-0,07	-1,44	0,63	0,92	0,08	0,34	-0,91	-1,34	-1,14			-3,05

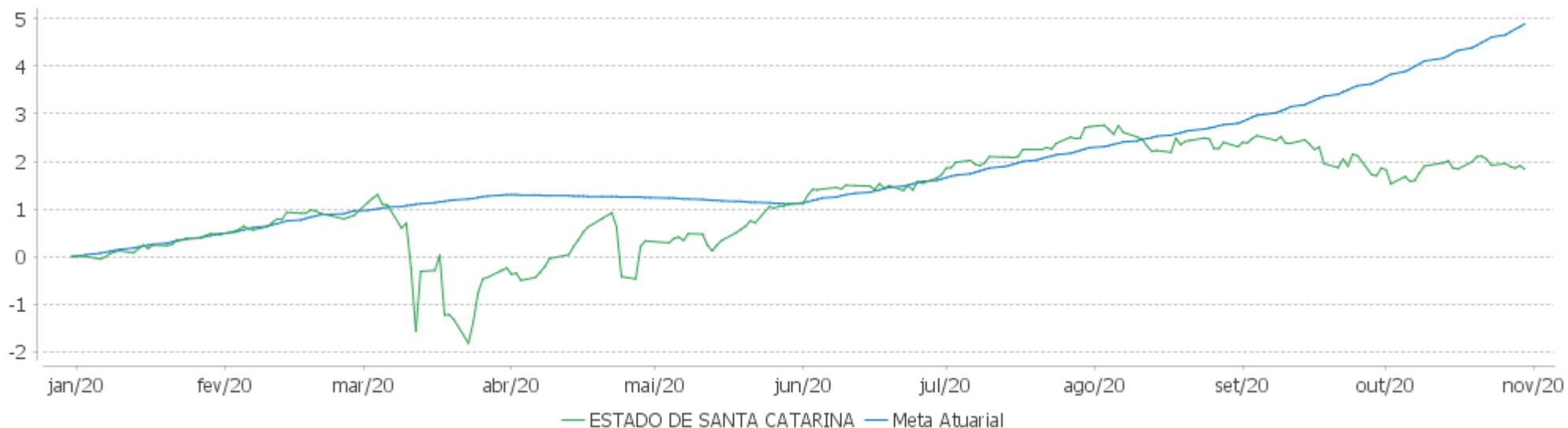
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

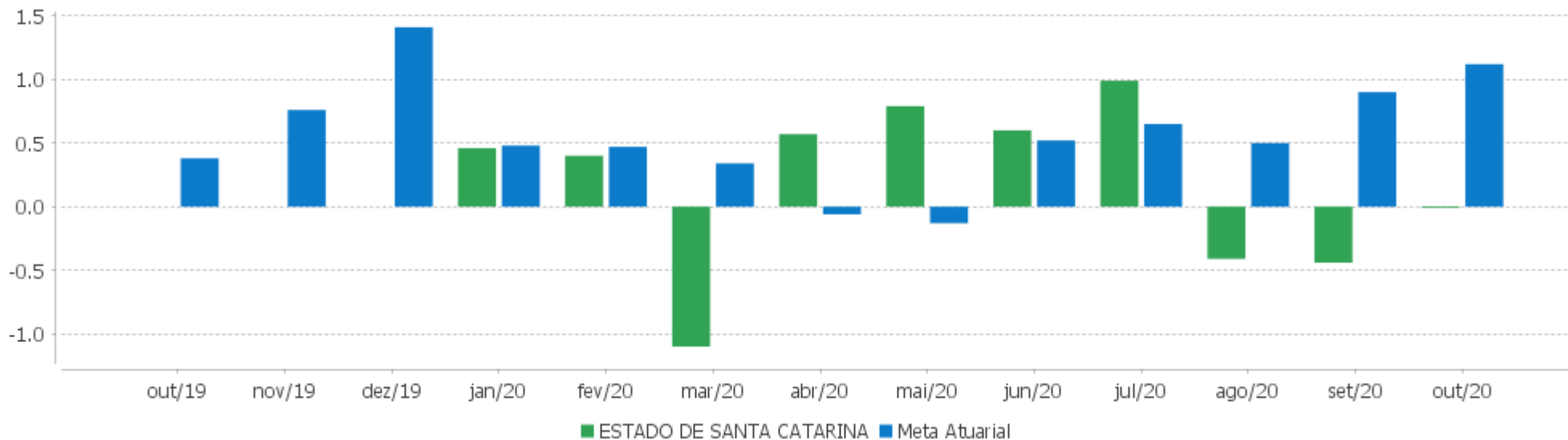
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	4	40,00	03 meses	-0,86	2,54	-3,41	2,03
Meses abaixo da Meta Atuarial	6	60,00	06 meses	1,51	3,60	-2,09	1,80
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	0,99	2020-07					
Menor rentabilidade da Carteira	-1,10	2020-03	Desde 31/12/2019	1,84	4,89	-3,05	3,64

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 PREV RF IPCA Var. IPCA + 6% p.p.	-0,37 -1,72	5,18 -2,09	-0,01 -3,25	4,82 -0,21	5,91 -4,19	24,19 4,53	36,10 3,53
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,07 -0,07	1,78 -0,17	-1,70 -0,31	2,07 -0,07	1,80 -0,37	17,32 0,22	27,46 0,26
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,11 -0,05	2,94 -0,34	0,24 -0,19	1,13 -0,25	3,67 -0,39	10,79 -0,70	18,38 -0,98
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,31 0,01	3,99 -0,28	-1,76 -0,13	1,49 -0,15	4,12 -0,31	19,16 -0,62	30,15 -0,92
BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,02 0,02	1,65 -0,30	-1,49 -0,10	1,99 -0,15	1,82 -0,34	16,42 -0,67	26,24 -0,96
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B 5+ p.p.	0,20 -0,02	-4,62 -0,28	-6,05 -0,12	4,65 -0,25	-6,05 -0,20	28,32 -0,66	41,82 -1,20
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,16 101,53	1,98 81,34	0,36 76,91	1,12 100,00	2,69 83,84	8,87 92,26	15,98 95,19
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,06 35,66	1,48 60,70	0,13 27,58	0,52 46,41	2,07 64,40	7,24 75,26	13,03 77,62
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	-0,07 -0,93	2,82 1,10	-1,99 -3,74	2,03 0,03			
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI % do CDI	-0,38 -241,39	1,53 96,39	-0,63 -132,46	0,95 85,12			
BB PREV MULTIMERCADO FI LP % do CDI	-0,21 -131,08	-0,11 -4,40	-1,39 -293,47	-0,00 -0,17	1,47 45,89	10,06 104,65	18,52 110,31
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
INPC + 6%	1,38	8,05	3,63	5,69	11,01	20,67	32,97
IPCA + 6%	1,35	7,28	3,24	5,03	10,10	19,67	32,57

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	0,16	3,29	0,43	1,38	4,06	11,49	19,36
IRF-M 1+	-0,61	4,76	-2,63	1,75	4,63	23,41	36,20
IRF-M TOTAL	-0,33	4,27	-1,63	1,64	4,44	19,78	31,08
IMA-B 5	0,20	4,72	0,50	4,81	5,71	20,28	31,47
IMA-B 5+	0,22	-4,35	-5,92	4,90	-5,85	28,98	43,02
IMA-B TOTAL	0,21	-0,51	-3,08	4,81	-1,00	25,47	38,38
IMA-C TOTAL	2,81	21,09	8,08	19,98	20,18	45,58	72,54
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,00	1,96	-1,39	2,13	2,16	17,10	27,20
IMA-GERAL TOTAL	0,09	2,49	-1,11	2,64	2,67	17,87	28,36
IDKA 2	0,04	5,45	1,09	4,85	6,73	19,60	31,26
IDKA 20	0,68	-11,22	-9,64	5,97	-13,27	34,55	50,97
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
Renda Variável							
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
IBRX 100	-0,55	-17,87	-8,31	17,55	-11,05	11,01	29,92
IBRX 50	-0,54	-18,50	-8,37	18,20	-12,42	5,25	23,91
SMALL CAP	-2,28	-20,78	-8,74	20,16	-6,17	34,08	41,52
IFIX	-1,01	-13,47	1,23	6,27	-0,90	23,38	24,28
Índice Consumo - ICON	-2,86	-11,86	-8,08	17,23	-1,94	42,20	27,52
Índice Dividendos - IDIV	0,65	-20,56	-8,64	11,34	-10,58	24,50	30,96
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,86	2,22	1,75	1,99	3,92	6,55	11,41
INPC	0,89	2,95	2,13	2,63	4,77	7,45	11,75
IGPM	3,23	18,10	10,67	15,22	20,93	24,74	38,21
SELIC	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,80
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

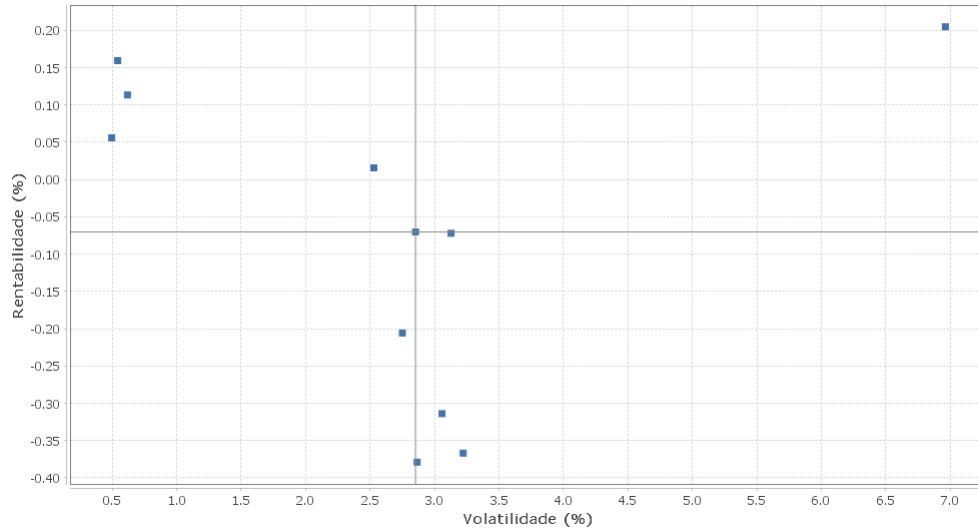
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
-----	------	-------	-----------	---------	------------	------------

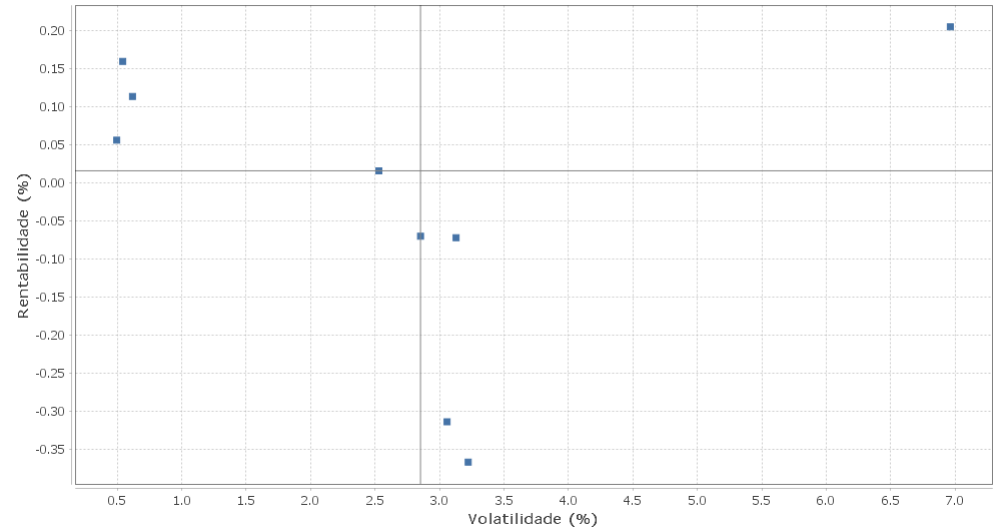
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

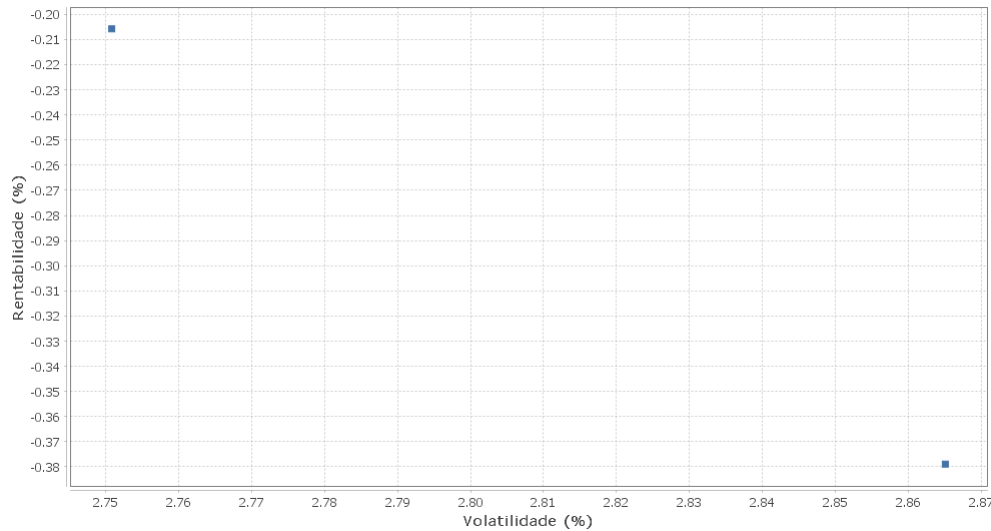
ESTADO DE SANTA CATARINA - No Mês



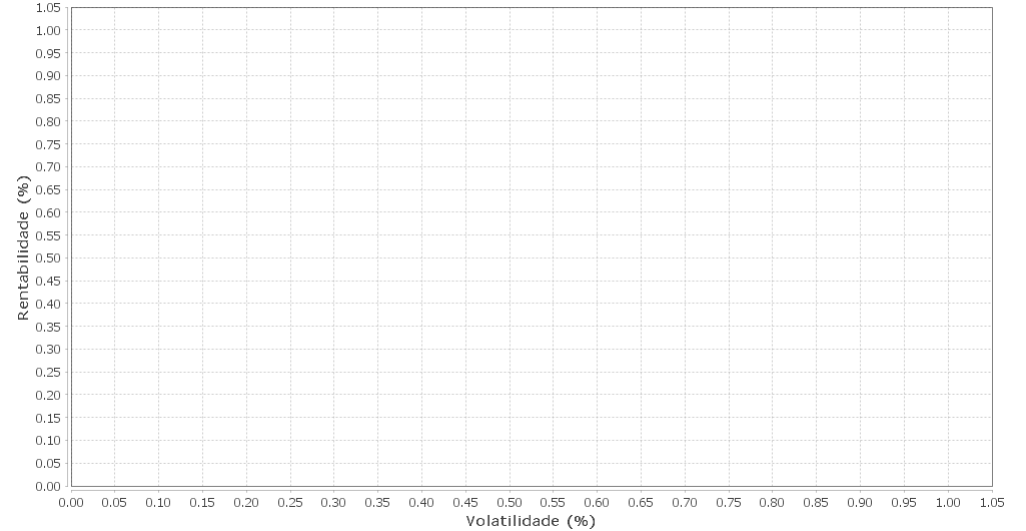
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,50	0,06	0,00	-0,20	0,06	105.302.686,76	18,08
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,54	0,10	0,01	0,00	0,16	87.121.600,21	14,96
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,62	0,17	0,02	-0,07	0,11	85.536.467,42	14,68
BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,53	1,17	0,15	-0,06	0,02	73.548.839,99	12,63
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	Artigo 8º III	2,75	0,83	0,02	-0,13	-0,21	22.573.393,40	3,87
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,85	1,34	0,10	-0,08	-0,07	43.472.399,10	7,46
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	Artigo 8º III	2,87	0,90	0,00	-0,19	-0,38	590.094,51	0,10
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	3,06	1,36	0,11	-0,15	-0,31	51.695.152,01	8,87
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	3,13	1,56	0,08	-0,07	-0,07	31.721.177,46	5,45
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	3,22	1,42	0,10	-0,16	-0,37	50.366.927,14	8,65
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	6,96	4,93	0,25	0,01	0,20	30.616.510,19	5,26