



LDB
EMPRESAS

NOBRES
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 22.01.2020.

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

93,06%

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	2,99	2,14	6,86	3.557.033,58	15,85	5.039.967.565,33	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,33	0,57	3,23	4.192.420,57	18,68	14.698.908.177,11	0,03
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,33	0,56	3,19	210.462,09	0,94	1.044.281.523,16	0,02
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,75	1,22	5,98	996.359,82	4,44	8.682.626.787,59	0,01
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,44	1,70	4,61	119.259,60	0,53	3.911.936.273,19	0,00
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	3,29	1,92	8,07	2.041.026,94	9,09	543.428.370,78	0,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,77	2,17	8,23	2.270.908,04	10,12	7.006.317.796,94	0,03
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,57	1,52	5,97	13.387.470,64	59,65		

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
SICREDI	SICREDI	SICREDI FC FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP	5,49	3,83	14,98	892.553,49	3,98	270.176.215,64	0,33
SICREDI	SICREDI	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	0,35	0,61	3,38	3.576.074,79	15,93	186.172.860,71	1,92
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,18	1,24	5,51	4.468.628,28	19,91		

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
QUANTITAS	QUANTITAS	SICREDI FI RF PERFORMANCE LP	0,01	0,44	2,87	946.151,50	4,22	892.291.413,48	0,11
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02	0,45	3,01	856.222,76	3,81	5.736.900.523,07	0,01
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	2,72	2,11	8,03	27.496,11	0,12	868.274.868,48	0,00
BB	BB	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,01	0,39	2,53	782.895,39	3,49	1.335.732.610,21	0,06
BRASESCO	BRASESCO	BRASESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	2,66	2,10	4,74	418.963,99	1,87	643.046.365,46	0,07
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,24	0,68	3,38	3.031.729,75	13,51		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Fixa

1,28

1,34

5,36

20.887.828,67

93,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

6,94%

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 GOVERNANÇA FI	20,70	4,24	15,05	401.883,11	1,79	525.852.824,34	0,08
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			20,70	4,24	15,05	401.883,11	1,79		

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
BRDESCO	BEM	BRDESCO F I A SELECTION	20,97	3,69	5,95	264.865,43	1,18	726.541.208,48	0,04
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	22,00	2,89	4,87	53.168,29	0,24	210.610.352,30	0,03
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,78	3,55	6,15	318.033,72	1,42		

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	836.965,24	3,73	578.006.221,78	0,14
Sub-total Artigo 8º III			1,94	0,69	4,16	836.965,24	3,73		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			7,20	2,16	6,75	1.556.882,07	6,94		
Total						22.444.710,74	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	13.387.470,64	59,65	0,00	35,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	4.468.628,28	19,91	0,00	5,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	3.031.729,75	13,51	0,00	19,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	20.887.828,67	93,06				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	401.883,11	1,79	0,00	1,30	13,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	318.033,72	1,42	0,00	7,00	10,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	836.965,24	3,73	0,00	9,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	1.556.882,07	6,94				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

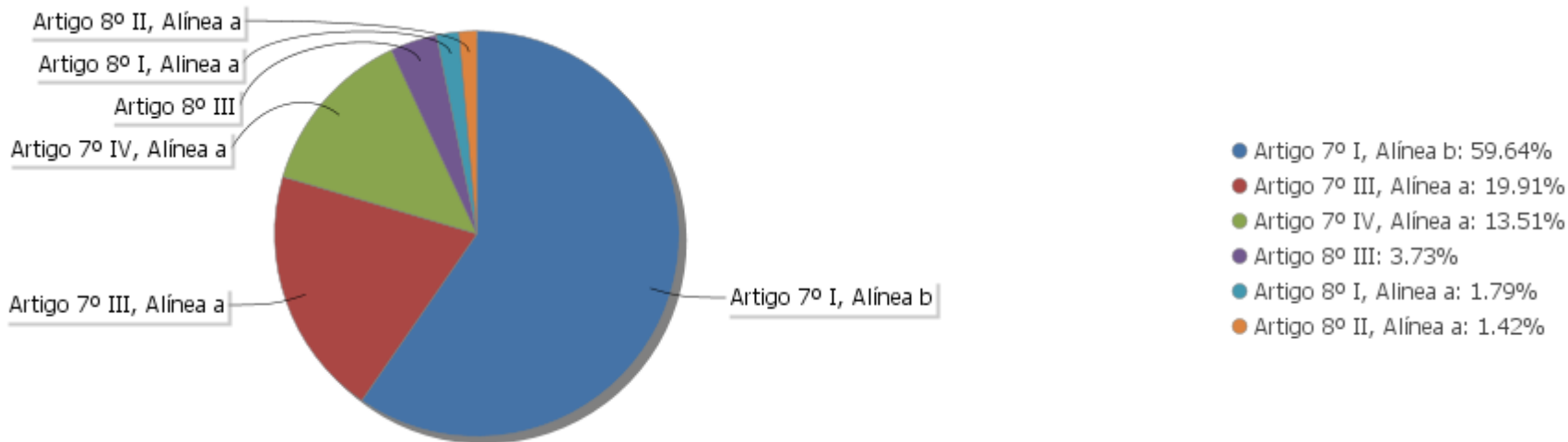
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,52 323,81	5,97 194,25	3,65 237,18	5,97 194,25		200.198,38	754.517,47
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,24 263,46	5,51 179,21	3,25 211,01	5,51 179,21		54.520,63	233.340,77
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,68 144,45	3,38 110,09	1,94 126,31	3,38 110,09		19.832,97	86.584,83
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	4,24 0,18	15,05 0,16	6,32 0,50	15,05 0,16		16.336,63	52.558,73
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	3,55 -0,51	6,15 0,33	6,15 0,33			10.907,32	17.332,07
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,69 -3,37	4,16 -10,72	2,26 -3,55	4,16 -10,72		5.702,25	33.462,94
						307.498,18	1.177.796,81

Análise de Liquidez

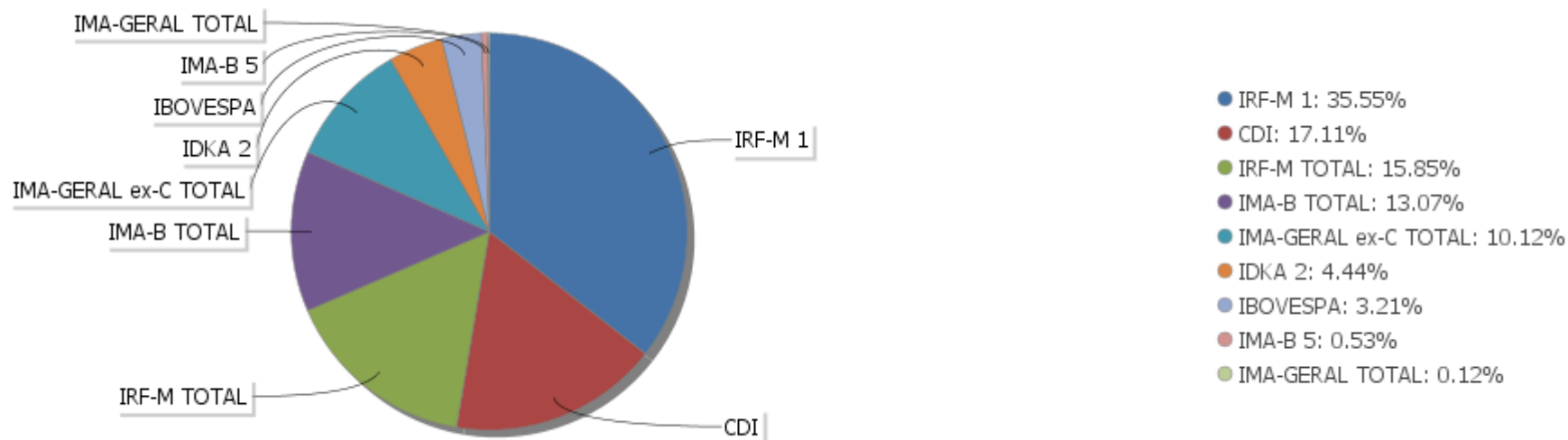
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	20.350.515,51	90,67	20.350.515,51	90,67
de 31 a 364 dias	53.168,29	0,24	20.403.683,80	90,91
acima de 365 dias	2.041.026,94	9,09	22.444.710,74	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

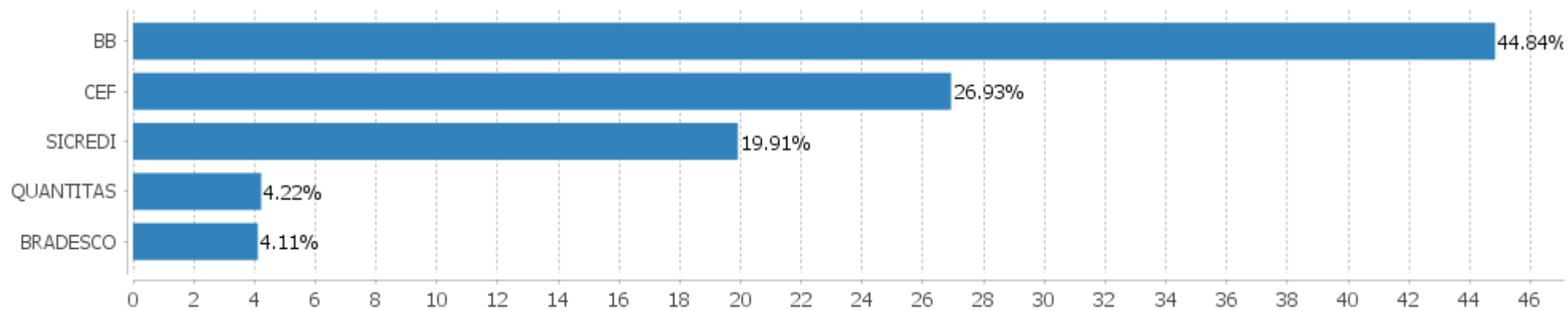


Alocação Por Estratégia



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	1,32	0,39	0,51	0,70	1,24	1,39							5,68
INPC + 6%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45							5,41
p.p. indexador	0,45	-0,62	-0,71	-0,38	0,58	0,94							0,27

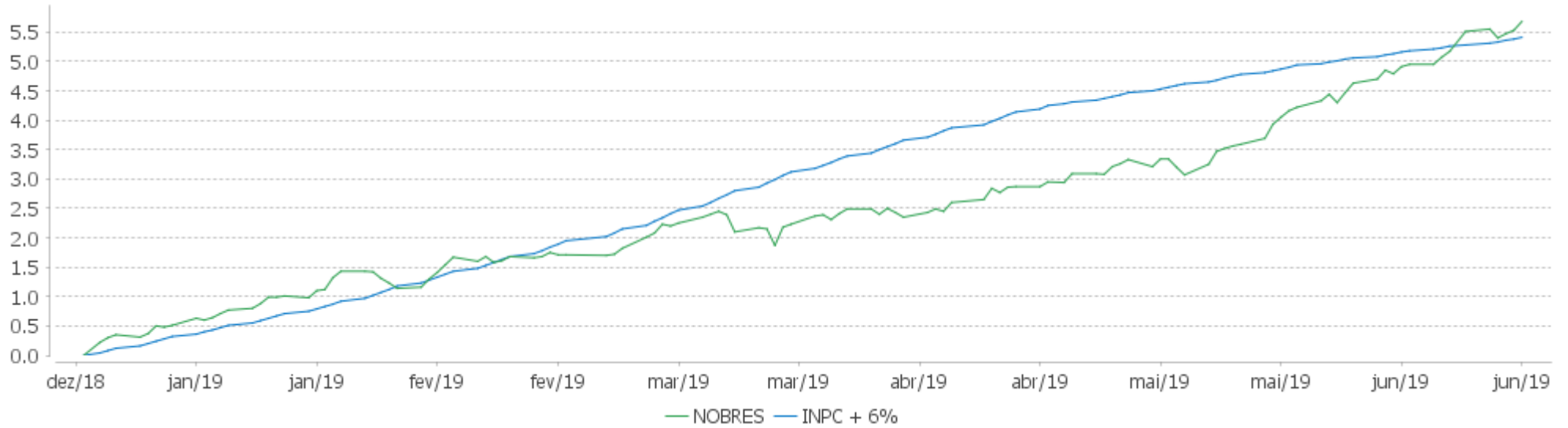
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

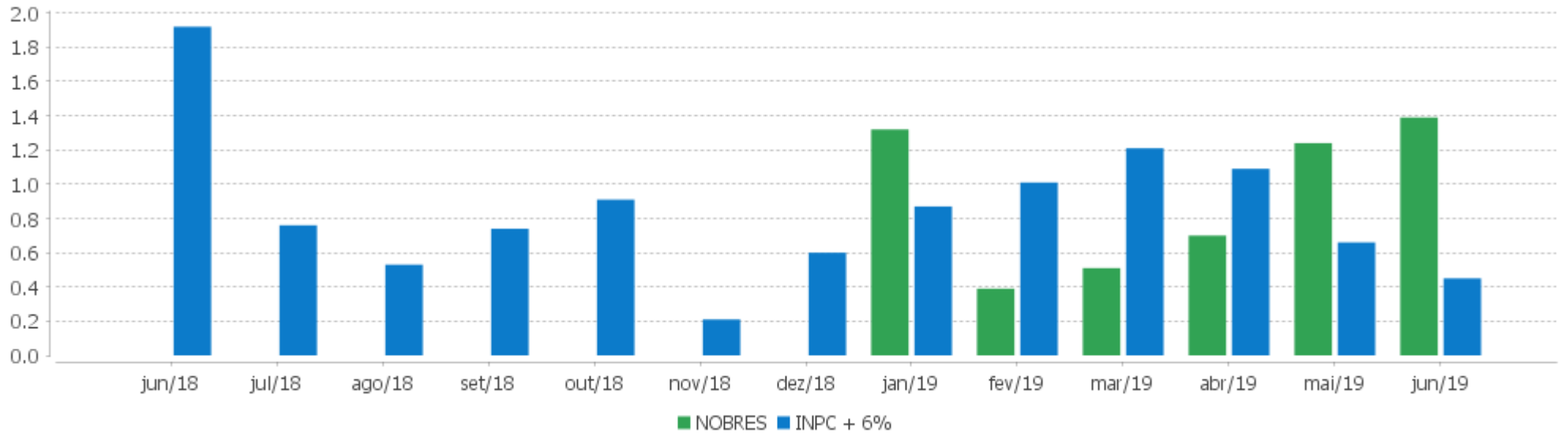
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	3	50,00	03 meses	3,38	2,22	1,16	1,53
Meses abaixo da Meta Atuarial	3	50,00	06 meses	5,68	5,41	0,27	1,55
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,39	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	0,39	2019-02	Desde 31/12/2018	5,68	5,41	0,27	1,55

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
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS Var. IRF-M 1 p.p.	0,56 -0,02	3,19 -0,13	1,70 -0,06	3,19 -0,13	6,98 -0,25	15,08 -0,52	30,30 -0,86
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	2,17 0,22	8,23 0,49	5,14 0,45	8,23 0,49	15,98 0,34	25,74 0,55	
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,70 -0,02	7,16 -0,12	4,22 -0,05	7,16 -0,12	14,42 -0,23	25,32 -0,49	40,03 -0,76
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IDKA 2 p.p.	1,22 -0,01	5,98 -0,27	3,39 -0,29	5,98 -0,27	12,17 -1,07	23,08 -1,46	37,97 -2,61
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	2,14 -0,02	6,86 -0,12	4,54 -0,06	6,86 -0,12	15,51 -0,22	25,56 -0,51	46,33 -0,88
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 PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,92 -1,82	8,07 -7,14	4,78 -4,37	8,07 -7,14	16,69 -12,07	28,09 -11,22	44,96 -12,92
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 RENDA FIXA 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
BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	2,11 0,11	8,03 0,13	4,93 0,16	8,03 0,13	16,17 0,28	25,98 0,27	44,69 1,10
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA % do CDI	2,10 447,23	7,71 250,94	4,69 304,85	7,71 250,94	15,43 244,12		
SICREDI FI RF PERFORMANCE LP % do CDI	0,44 93,26	2,87 93,23	1,43 93,22	2,87 93,23	5,90 93,37	13,25 93,75	27,50 95,46
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO Var. IRF-M 1 p.p.	0,61 0,03	3,38 0,06	1,86 0,09	3,38 0,06	7,25 0,02	15,45 -0,15	30,73 -0,43
SICREDI FC FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,83 0,10	14,98 -0,23	9,22 0,06	14,98 -0,23	28,52 -0,24	38,74 -0,57	57,19 -0,68
BB PREV ACOES GOVERNANÇA FI 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
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
BRADESCO F I A SELECTION Var. IBOVESPA p.p.	3,69 -0,37	11,27 -3,62	5,95 0,13	11,27 -3,62	37,92 -0,84	78,11 17,59	113,06 17,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

BB AÇÕES VALOR FIC FIA	2,89	21,90	7,96	21,90	59,91		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,17	7,01	2,14	7,01	21,14		
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

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	0,58	3,32	1,77	3,32	7,23	15,60	31,16
IRF-M 1+	2,72	8,35	5,62	8,35	19,18	30,24	53,86
IRF-M TOTAL	2,16	6,98	4,59	6,98	15,72	26,07	47,21
IMA-B 5	1,72	7,28	4,27	7,28	14,65	25,81	40,80
IMA-B 5+	5,06	21,12	12,50	21,12	40,78	49,39	70,93
IMA-B TOTAL	3,73	15,21	9,15	15,21	28,76	39,31	57,88
IMA-C TOTAL	3,84	13,35	7,81	13,35	24,75	44,10	49,80
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,95	7,74	4,69	7,74	15,64	25,19	43,52
IMA-GERAL TOTAL	2,00	7,90	4,78	7,90	15,90	25,71	43,59
IDKA 2	1,23	6,25	3,68	6,25	13,24	24,54	40,58
IDKA 20	6,82	32,70	18,37	32,70	65,92	70,44	99,39
CDI	0,47	3,07	1,54	3,07	6,32	14,14	28,80
Renda Variável							
IBOVESPA	4,06	14,88	5,82	14,88	38,76	60,52	95,95
IBRX 100	4,10	15,59	6,40	15,59	40,78	61,42	97,57
IBRX 50	4,12	14,12	5,30	14,12	37,09	58,45	92,60
SMALL CAP	6,99	19,26	10,91	19,26	41,71	61,51	115,68
IFIX	2,88	11,67	5,77	11,67	23,57	26,61	60,31
Índice Consumo - ICON	4,01	21,36	13,81	21,36	34,17	36,18	49,61
Índice Dividendos - IDIV	3,11	18,67	9,64	18,67	47,74	60,82	119,82
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,01	2,23	0,71	2,23	3,37	7,91	11,14
INPC	0,01	2,45	0,76	2,45	3,31	6,96	9,69
IGPM	0,80	4,39	2,19	4,39	6,53	13,92	13,03
SELIC	0,47	3,07	1,54	3,07	6,32	14,15	28,84
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,31	4,20	1,69	4,20	7,45	16,60	24,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,38	4,69	1,93	4,69	8,47	18,83	28,49
IPCA + 5,5%	0,41	4,94	2,05	4,94	8,98	19,95	30,31
IPCA + 5,89%	0,44	5,12	2,14	5,12	9,38	20,83	31,75
IPCA + 6%	0,45	5,18	2,17	5,18	9,49	21,07	32,16
INPC + 4%	0,31	4,43	1,74	4,43	7,40	15,58	23,26
INPC + 6%	0,45	5,41	2,22	5,41	9,44	20,01	30,44

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

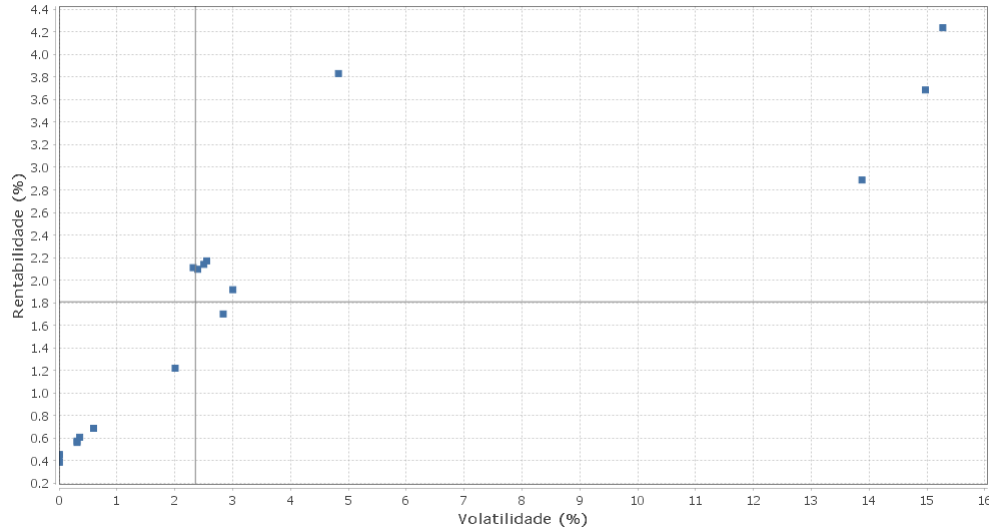
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
04/06/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	3.422,21	1.687,71139500	2,0277222810
05/06/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	112,50	0,00	55,46956900	2,0281390480
17/06/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	172,49	84,91049200	2,0314333000
18/06/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	18.747,41	9.226,75203400	2,0318536720
19/06/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	137.984,01	0,00	67.896,65628500	2,0322651740
24/06/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	5.093,64	2.505,37987300	2,0330809130
26/06/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	10.810,76	0,00	5.315,27256200	2,0339051050

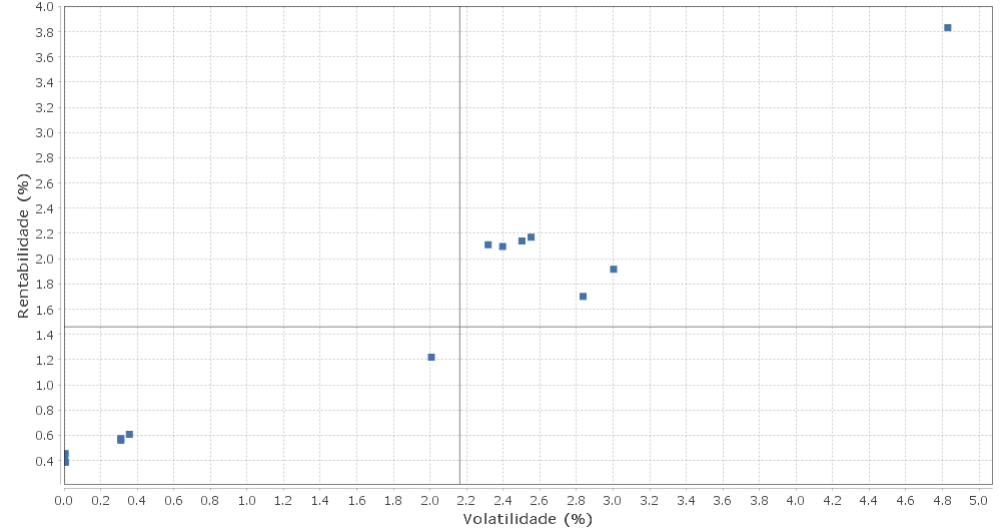
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

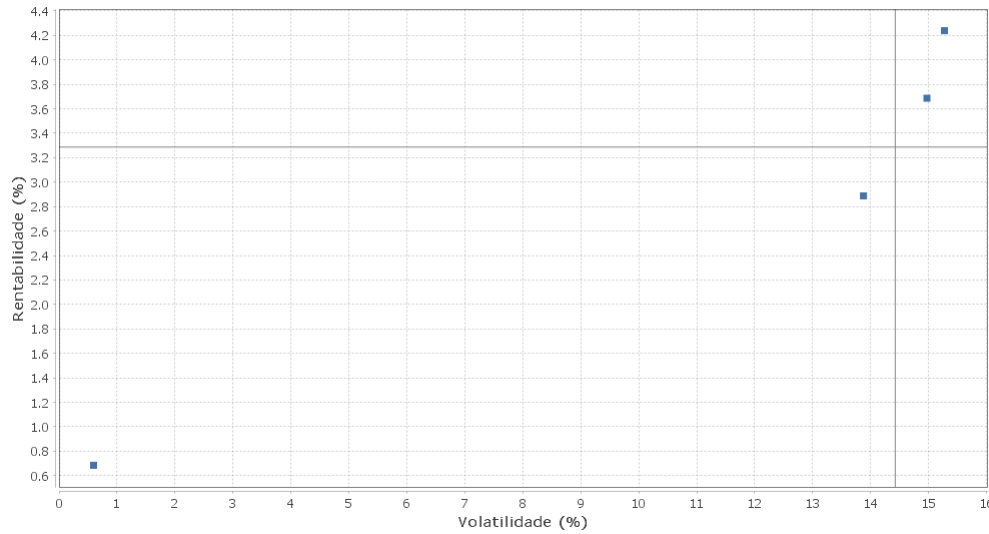
NOBRES - No Mês



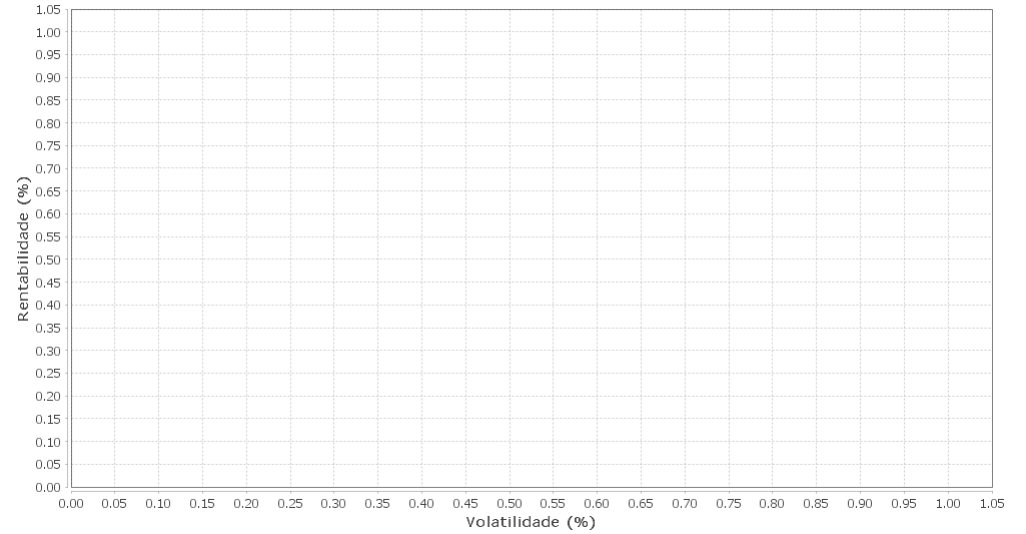
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SICREDI FI RF PERFORMANCE LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,02	0,44	946.151,50	4,22
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,45	856.222,76	3,81
BB PREVID RF FLUXO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,39	782.895,39	3,49
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,06	0,57	4.192.420,57	18,68
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,06	0,56	210.462,09	0,94
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RF REFERENCIADO	Artigo 7º III, Alínea a	0,36	0,07	0,61	3.576.074,79	15,93
BB PREV MM FI LP	Artigo 8º III	0,60	0,10	0,69	836.965,24	3,73
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,01	0,27	1,22	996.359,82	4,44
BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	Artigo 7º IV, Alínea a	2,32	0,35	2,11	27.496,11	0,12
BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alínea a	2,40	0,36	2,10	418.963,99	1,87
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	2,50	0,37	2,14	3.557.033,58	15,85
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,55	0,38	2,17	2.270.908,04	10,12
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,84	0,38	1,70	119.259,60	0,53
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI	Artigo 7º I, Alínea b	3,00	0,41	1,92	2.041.026,94	9,09
SICREDI FC FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP	Artigo 7º III, Alínea a	4,83	0,70	3,83	892.553,49	3,98
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	13,88	1,59	2,89	53.168,29	0,24
BRADESCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	14,97	1,74	3,69	264.865,43	1,18
BB PREV ACOES GOVERNANÇA FI	Artigo 8º I, Alínea a	15,27	1,80	4,24	401.883,11	1,79