



TAMBAÚ
SETEMBRO 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 23.10.2020.

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 **100,00%**

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-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,54	0,04	2,83	8.822.745,20	11,78	7.413.658.574,68	0,12
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,53	0,13	2,97	1.297.734,68	1,73	10.130.144.603,43	0,01
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,54	0,03	2,79	10.414.246,24	13,91	805.562.235,52	1,29
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,16	0,11	4,55	13.083.459,76	17,47	7.070.754.781,93	0,19
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP	4,08	0,04	4,84	3.483.419,65	4,65	9.208.011.978,57	0,04
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,22	-0,75	1,86	12.004.847,20	16,03	10.452.752.168,75	0,11
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,28	-0,14	3,11	49.106.452,73	65,57		

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
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,10	-0,03	1,95	2.671.895,78	3,57	7.401.970.907,24	0,04
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,23	0,11	1,71	12.249.657,05	16,36	3.791.411.661,08	0,32
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17	0,02	1,82	2.799.981,27	3,74	2.533.726.732,47	0,11
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	5,38	-0,19	4,48	3.096.827,13	4,14	788.410.647,13	0,39
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	6,84	-0,88	-0,72	4.964.167,18	6,63	2.073.034.805,37	0,24
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,86	-0,13	1,89	25.782.528,41	34,43		

Renda Fixa	2,35	-0,14	2,67	74.888.981,14	100,00
-------------------	-------------	--------------	-------------	----------------------	---------------

Total	2,35	-0,14	2,68	74.888.981,14	100,00
--------------	-------------	--------------	-------------	----------------------	---------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	49.106.452,73	65,57	0,00	52,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	25.782.528,41	34,43	0,00	33,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	74.888.981,14	100,00				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

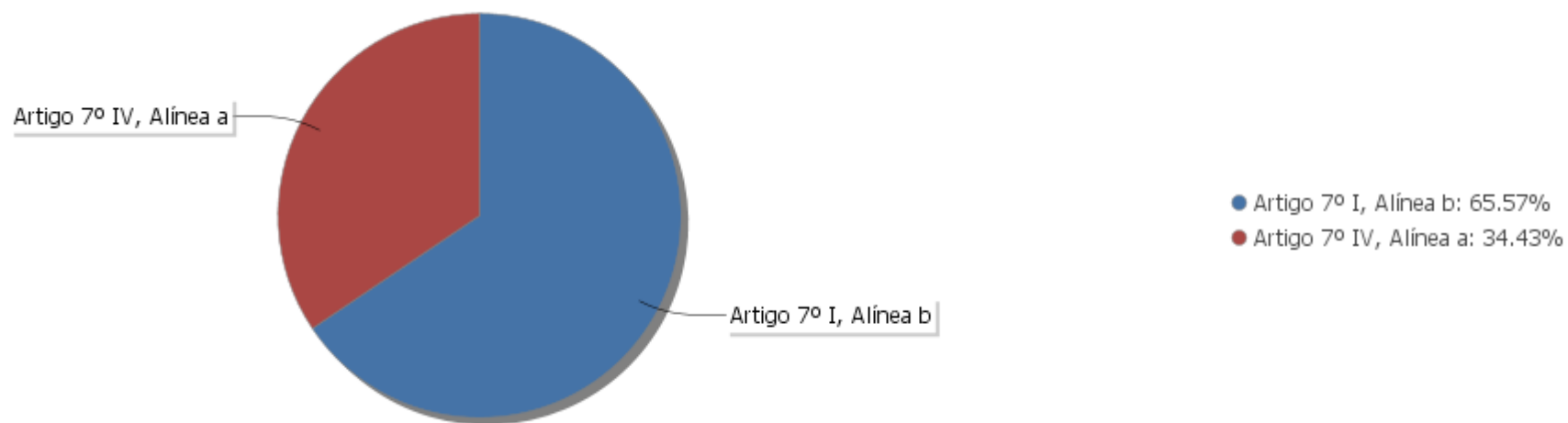
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,14 -88,76	3,11 136,57	0,69 134,09	2,98 238,12		-70.097,64	1.451.601,50
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,13 -84,87	1,89 83,09	0,37 72,02	1,37 109,58		-35.734,16	506.549,86
						-105.831,80	1.958.151,36

Análise de Liquidez

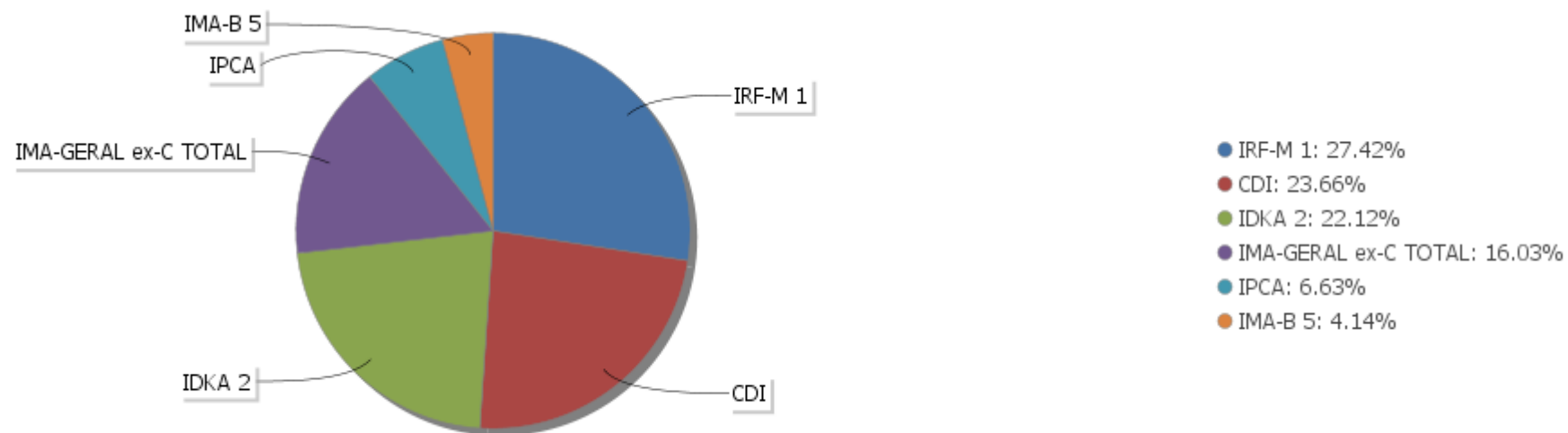
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	74.888.981,14	100,00	74.888.981,14	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	74.888.981,14	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	74.888.981,14	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

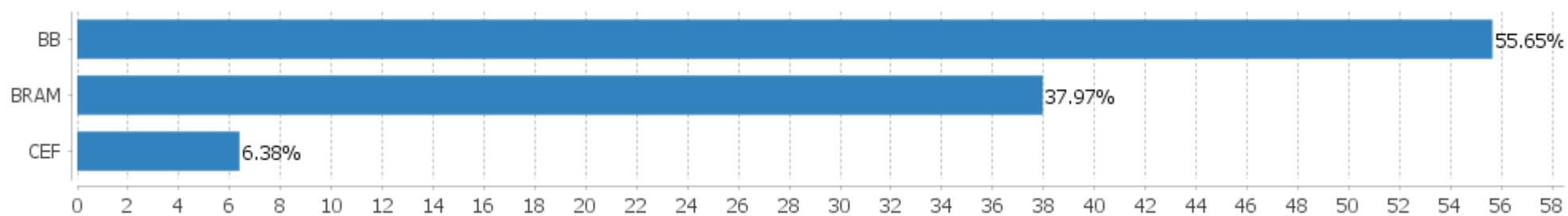


Alocação Por Estratégia



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	0,41	0,40	-0,54	0,38	0,84	0,58	0,70	0,02	-0,14				2,68
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12				5,76
p.p. indexador	-0,30	-0,26	-1,11	0,24	0,76	-0,15	-0,19	-0,70	-1,26				-3,09

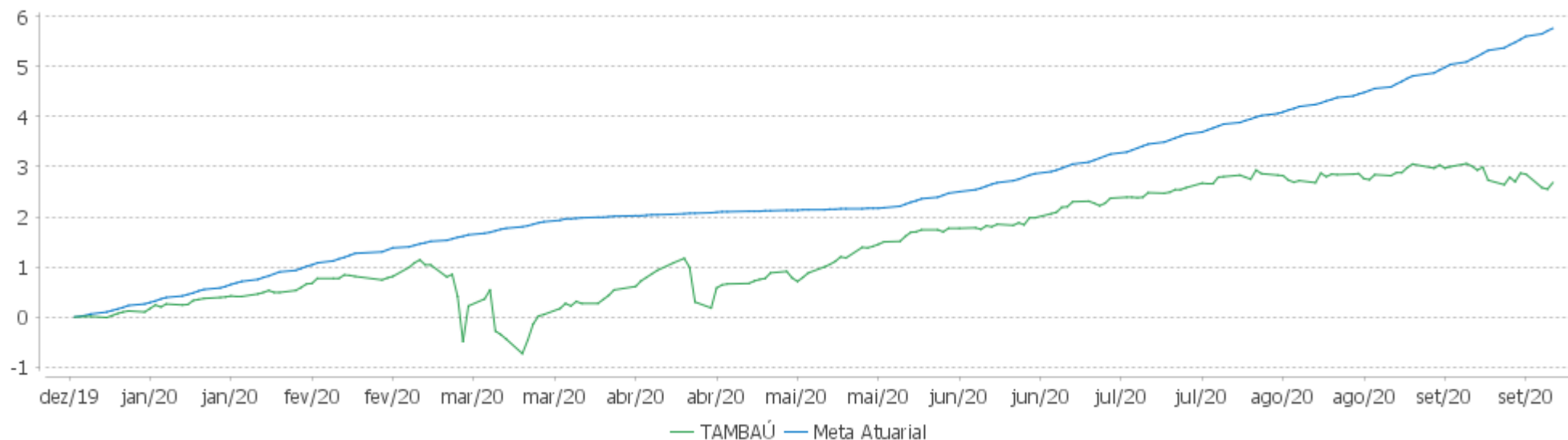
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

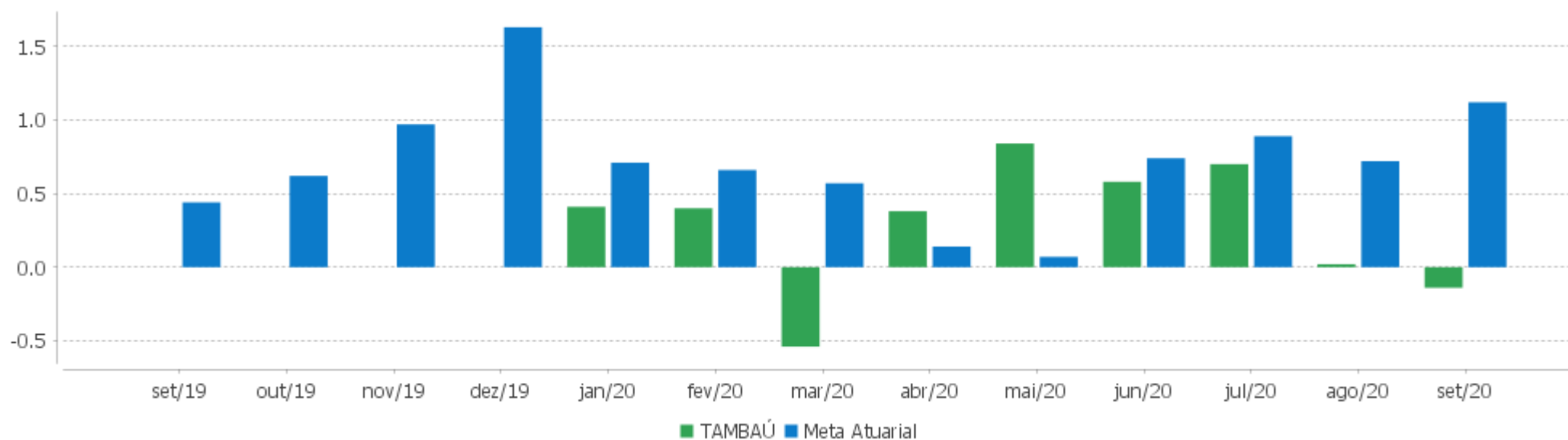
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	2	22,22	03 meses	0,57	2,75	-2,18	1,31
Meses abaixo da Meta Atuarial	7	77,78	06 meses	2,40	3,74	-1,33	1,65
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	0,84	2020-05	Desde 31/12/2019	2,68	5,76	-3,09	2,35
Menor rentabilidade da Carteira	-0,54	2020-03					

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 IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,11 0,10	4,55 -0,86	1,61 -0,38	5,24 -0,17	7,28 -0,72	20,27 -1,61	29,41 -2,85
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,75 -0,04	1,86 -0,10	0,10 -0,15	3,07 0,08	3,70 -0,19	21,50 0,39	27,56 0,18
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS Var. IRF-M 1 p.p.	0,03 -0,12	2,79 -0,33	0,34 -0,17	1,42 -0,25	4,14 -0,40	11,61 -0,71	18,88 -1,03
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,04 -0,11	2,83 -0,29	0,36 -0,14	1,43 -0,23	4,17 -0,37	11,70 -0,63	18,97 -0,94
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,04 0,02	4,84 -0,57	1,66 -0,33	5,27 -0,15	7,35 -0,65	20,53 -1,35	29,77 -2,49
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,13 -0,02	2,97 -0,15	0,47 -0,04	1,57 -0,10	4,34 -0,21	11,93 -0,39	19,28 -0,63
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-0,19 -0,06	4,48 -0,02	1,21 -0,08	5,10 -0,01	7,13 -0,11	23,57 -0,19	31,06 -0,78
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,11 72,39	1,71 75,26	0,55 107,65	1,08 86,27	2,90 81,72	9,28 92,41	16,46 94,83
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,02 15,30	1,82 79,94	0,44 86,28	1,22 97,65	2,98 84,04	9,27 92,40	16,58 95,53
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA % do CDI	-0,03 -17,94	1,95 85,62	0,30 57,86	0,99 78,79	3,17 89,43	9,45 94,18	16,54 95,30
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	-0,88 -1,52	2,89 2,04	-0,03 -1,28	2,85 2,04			
CDI	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,36
IBOVESPA	-4,80	-18,20	-0,48	29,56	-9,68	19,23	27,34
INPC + 6%	1,36	6,58	3,22	4,50	10,12	20,11	32,29
IPCA + 6%	1,13	5,85	2,78	3,79	9,32	19,21	31,99

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	0,15	3,12	0,51	1,66	4,54	12,32	19,91
IRF-M 1+	-0,91	5,40	-0,59	3,90	7,61	30,00	36,94
IRF-M TOTAL	-0,56	4,62	-0,24	3,15	6,56	24,50	31,64
IMA-B 5	-0,12	4,51	1,30	5,11	7,24	23,75	31,84
IMA-B 5+	-2,60	-4,56	0,75	6,78	-1,67	42,42	41,26
IMA-B TOTAL	-1,51	-0,72	0,96	5,97	2,11	34,14	37,56
IMA-C TOTAL	2,95	17,78	9,60	18,32	19,95	48,39	67,40
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,71	1,96	0,25	2,99	3,90	21,11	27,38
IMA-GERAL TOTAL	-0,60	2,41	0,53	3,43	4,35	21,85	28,42
IDKA 2	0,02	5,41	1,99	5,41	8,00	21,88	32,26
IDKA 20	-4,30	-11,82	0,58	7,11	-8,89	56,79	46,43
CDI	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,36
Renda Variável							
IBOVESPA	-4,80	-18,20	-0,48	29,56	-9,68	19,23	27,34
IBRX 100	-4,58	-17,42	-0,04	30,33	-8,59	23,26	30,47
IBRX 50	-4,62	-18,06	-0,37	31,30	-10,02	16,09	24,57
SMALL CAP	-5,44	-18,93	2,27	35,50	-1,78	54,49	42,68
IFIX	0,46	-12,59	-0,41	12,06	4,12	30,92	25,84
Índice Consumo - ICON	-3,96	-9,26	1,83	42,00	-1,04	53,03	27,90
Índice Dividendos - IDIV	-4,63	-21,08	-3,31	14,78	-9,81	37,85	30,49
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,64	1,34	1,24	0,81	3,14	6,12	10,92
INPC	0,87	2,04	1,68	1,49	3,89	6,93	11,17
IGPM	4,34	14,40	9,59	12,51	17,94	21,91	34,14
SELIC	0,16	2,28	0,51	1,25	3,54	10,04	17,37
Meta Atuarial							

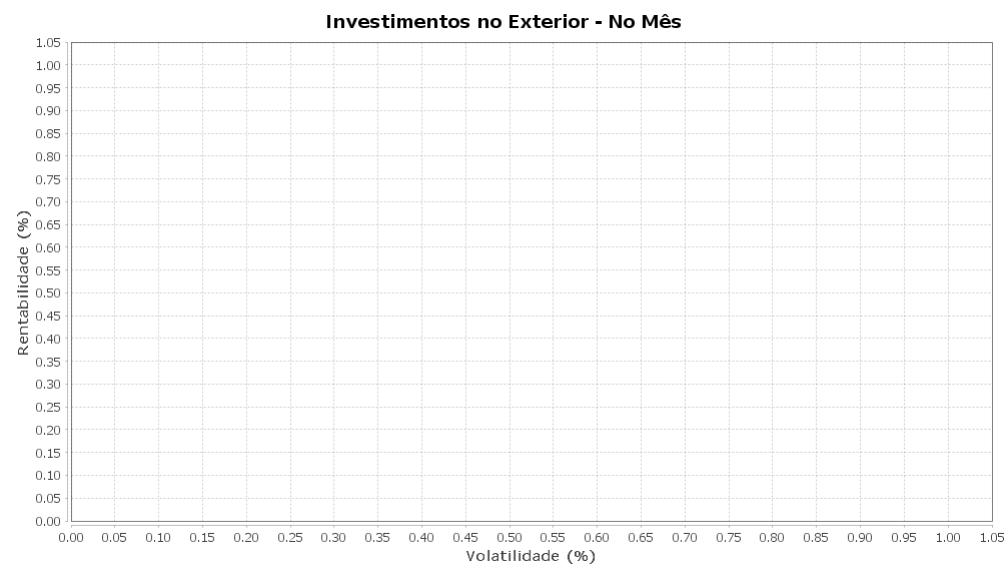
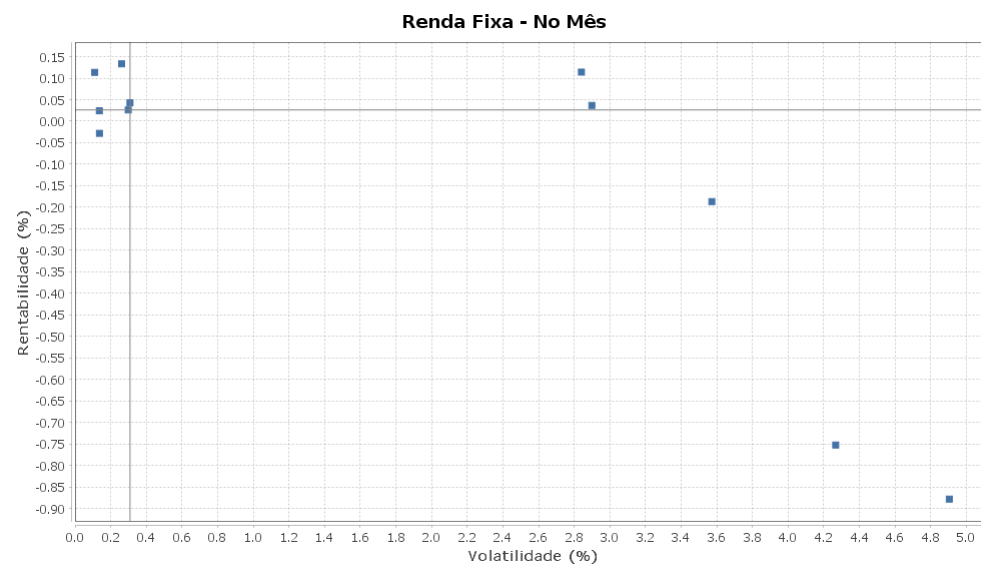
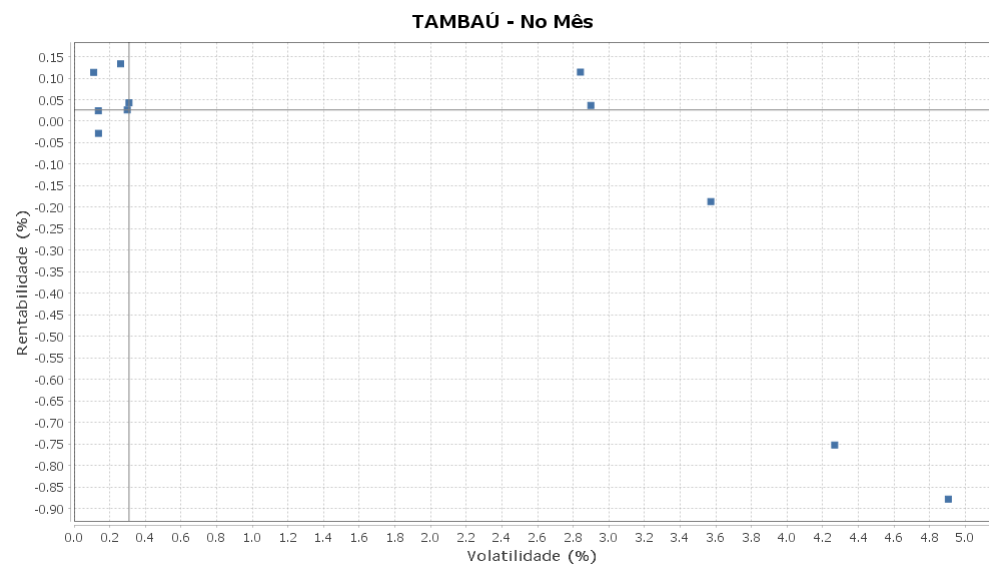
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
48	14/09/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP	534.212,12	0,00	228.241,35099408	2,3405580000
50	14/09/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.182,26	0,00	1.996,77418858	2,5953160000
49	14/09/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	27.294,95	0,00	10.517,00448038	2,5953160000
47	29/09/2020	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	617.094,45	269.589,08517400	2,2890186730

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	Artigo 7º IV, Alínea a	0,11	0,05	-0,00	-0,39	0,11	12.249.657,05	16,36
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,14	0,06	0,00	-0,97	0,02	2.799.981,27	3,74
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	Artigo 7º IV, Alínea a	0,14	0,05	0,00	-1,35	-0,03	2.671.895,78	3,57
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,26	0,14	0,00	-0,09	0,13	1.297.734,68	1,73
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	Artigo 7º I, Alínea b	0,30	0,14	0,01	-0,44	0,03	10.414.246,24	13,91
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,14	0,01	-0,37	0,04	8.822.745,20	11,78
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	2,84	0,94	0,15	-0,02	0,11	13.083.459,76	17,47
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,90	1,03	0,04	-0,04	0,04	3.483.419,65	4,65
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	Artigo 7º IV, Alínea a	3,57	1,07	0,04	-0,10	-0,19	3.096.827,13	4,14
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	4,27	1,43	0,22	-0,21	-0,75	12.004.847,20	16,03
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	4,90	1,54	0,10	-0,21	-0,88	4.964.167,18	6,63