



LDB
EMPRESAS

PATO BRANCO
FEVEREIRO 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 17.03.2020.

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 82,14%

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	2,05	0,63	1,49	944.371,63	3,01	5.100.791.923,15	0,02
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,98	0,63	1,18	2.365.197,37	7,53	9.698.235.388,71	0,02
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,50	0,66	1,02	19,73	0,00	6.830.764.502,36	0,00
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	7,26	2,49	2,54	0,00	0,00	2.259.425.476,17	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	2,93	0,78	1,86	1.455.529,64	4,63	2.655.596.398,85	0,05
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	2,09	0,63	1,48	79.331,83	0,25	15.973.064.296,15	0,00
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,97	0,65	1,21	5.026.499,65	16,01	4.537.919.668,21	0,11
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,33	0,46	0,94	5.877.836,08	18,72	10.908.803.618,87	0,05
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,44	0,62	1,44	5.325.648,25	16,96	10.626.779.468,55	0,05
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	2,93	0,78	1,84	1.580.055,93	5,03	146.091.987,68	1,08
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,14	0,63	1,31	22.654.490,11	72,14		

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 PREVID RF FLUXO FIC	0,05	0,22	0,50	64.489,63	0,21	1.376.949.540,95	0,00
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,69	0,26	0,60	3.076.052,87	9,79	5.092.614.949,01	0,06
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,26	0,26	0,60	3.140.542,50	10,00		
Renda Fixa			2,05	0,60	1,24	25.795.032,61	82,14		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

17,86%

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	19,01	-7,77	-8,77	1.507.644,99	4,80	843.490.895,06	0,18
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	19,17	-8,30	-9,83	541.625,89	1,72	613.653.165,94	0,09
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			19,07	-7,91	-9,00	2.049.270,88	6,53		

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 AÇÕES ENERGIA FI	17,48	-4,09	-1,98	1.215.082,59	3,87	594.838.050,79	0,20
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	18,96	-9,16	-8,14	1.470.762,64	4,68	615.683.381,90	0,24
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,26	-9,79	-9,96	541.927,18	1,73	4.106.559.997,95	0,01
BB	BB	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	19,88	0,00	0,00	113.959,98	0,36	1.153.713.861,27	0,01
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			18,14	-7,70	-6,64	3.341.732,39	10,64		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	4,03	-1,51	-0,84	219.605,14	0,70	6.152.155.591,60	0,00
Sub-total Artigo 8º III			4,03	-1,51	-0,84	219.605,14	0,70		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			16,62	-7,54	-7,47	5.610.608,41	17,86		
Total						31.405.641,02	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	22.654.490,11	72,14	0,00	65,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	3.140.542,50	10,00	0,00	5,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	25.795.032,61	82,14				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	2.049.270,88	6,53	0,00	15,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	3.341.732,39	10,64	0,00	13,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	219.605,14	0,70	0,00	2,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	5.610.608,41	17,86				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

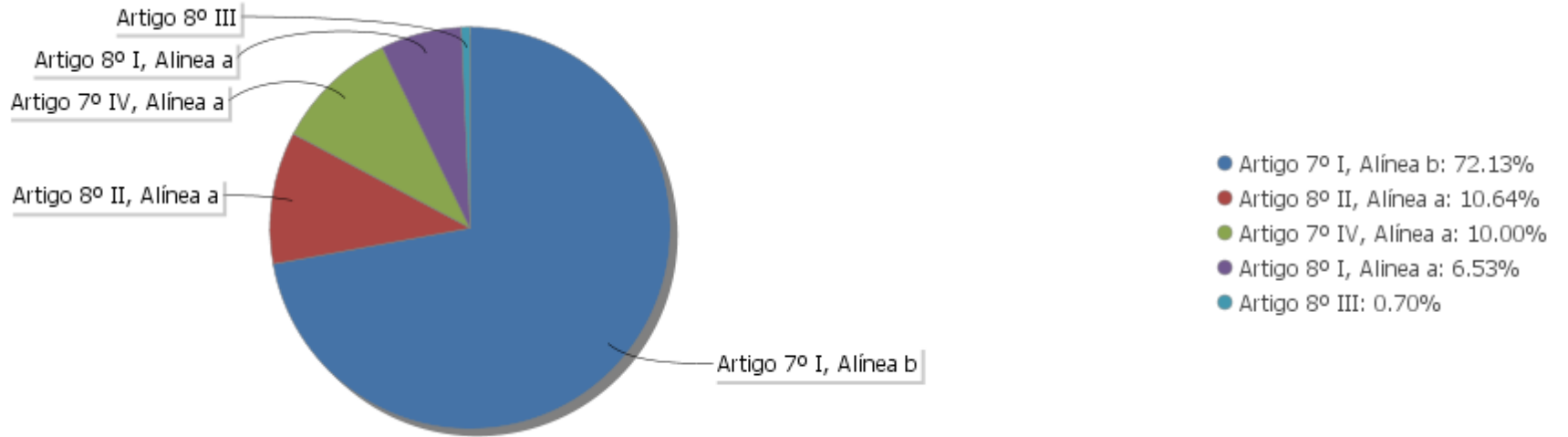
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,63 213,06	1,31 194,65	2,23 212,23	5,22 218,36	11,75 210,73	140.886,79	295.592,45
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,26 86,85	0,60 88,80	0,94 89,74	2,56 106,82	5,16 92,61	8.345,24	18.835,35
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-7,91 0,52	-9,00 0,92	-2,27 1,48	4,52 1,52	11,45 2,46	-176.760,33	-222.990,18
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-7,70 0,73	-6,64 3,28	2,23 5,98	9,17 6,17		-179.175,74	-164.190,49
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	-1,51 6,92	-0,84 9,09	1,24 4,99	4,45 1,45	12,95 3,96	-3.365,46	-1.851,64
						-210.069,50	-74.604,51

Análise de Liquidez

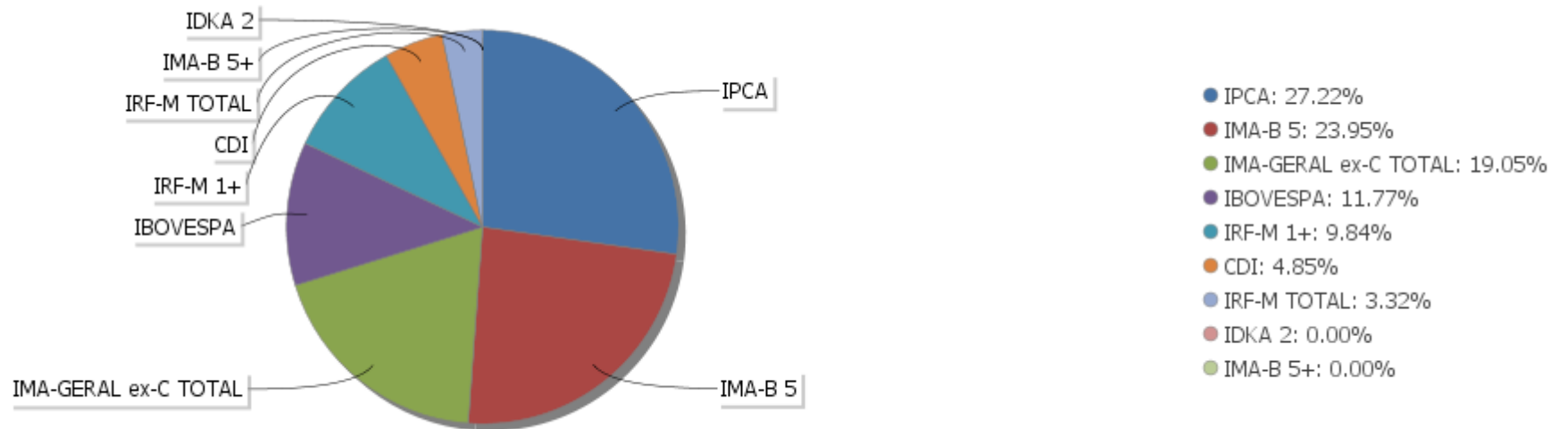
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	30.863.713,84	98,27	30.863.713,84	98,27
de 31 a 364 dias	541.927,18	1,73	31.405.641,02	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	31.405.641,02	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

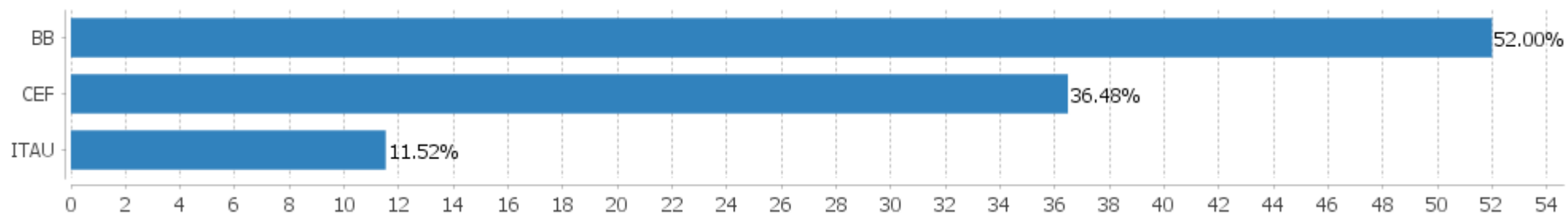


Alocação Por Estratégia



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	0,47	-0,63											-0,16
IPCA + 5,89% p.p. indexador	0,71	0,66											1,38
	-0,25	-1,29											-1,54
2019	1,43	0,31	0,54	0,84	1,61	1,98	1,00	0,11	1,77	1,74	-0,36	1,55	13,24
IPCA + 6% p.p. indexador	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
	0,60	-0,58	-0,66	-0,22	0,97	1,53	0,28	-0,51	1,32	1,11	-1,33	-0,09	2,65

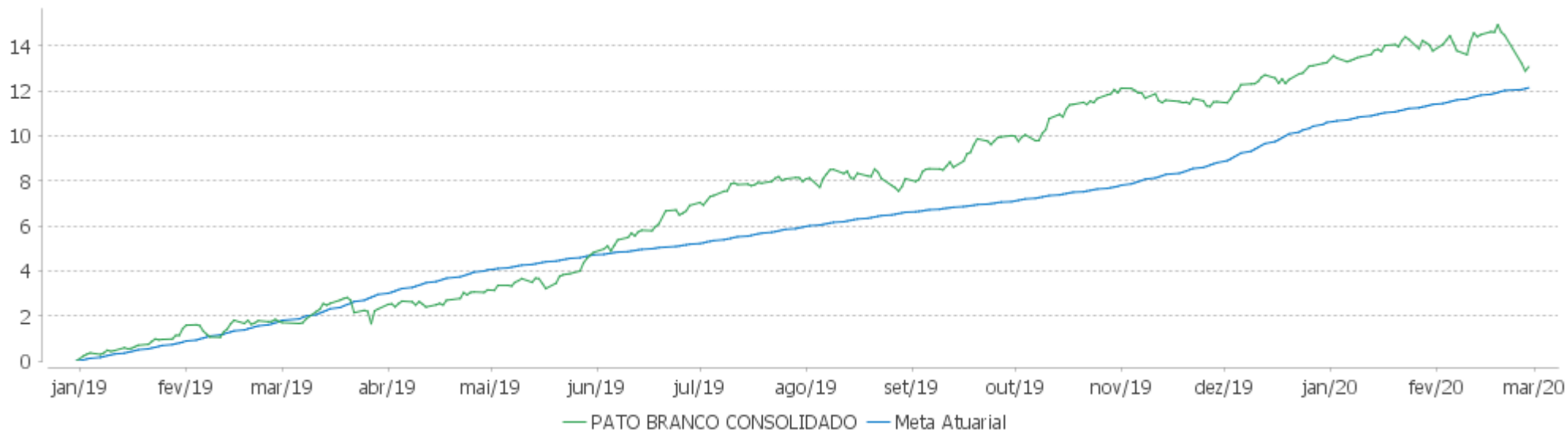
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

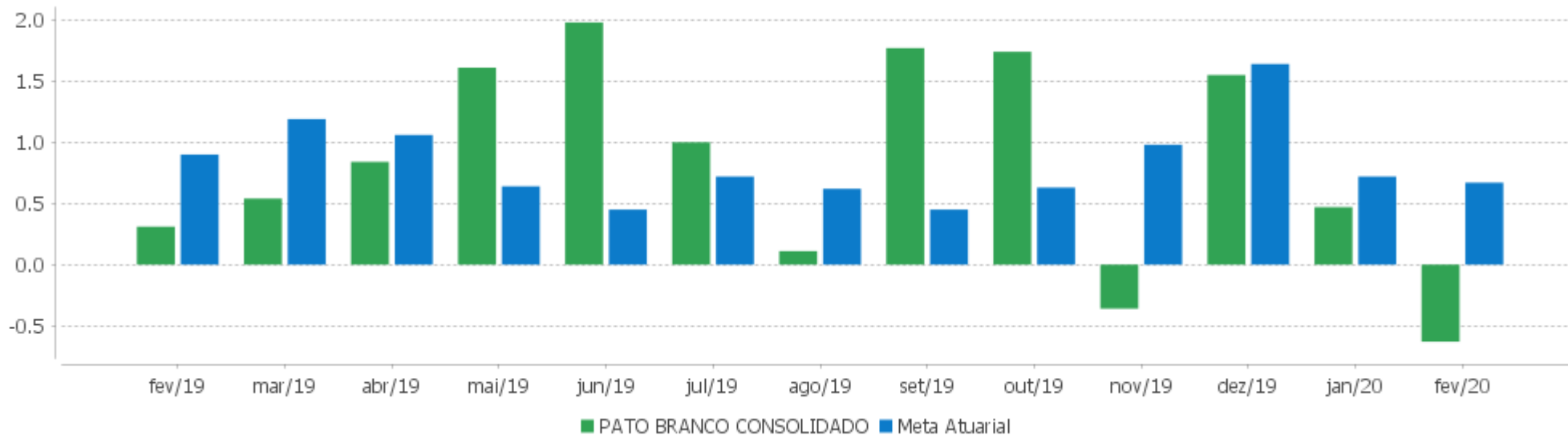
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	6	42,86	03 meses	1,38	3,04	-1,66	3,73
Meses abaixo da Meta Atuarial	8	57,14	06 meses	4,60	5,17	-0,58	3,15
			12 meses	11,12	10,20	0,91	2,95
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,98	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,63	2020-02	Desde 31/12/2018	13,06	12,11	0,95	2,81

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.	0,78 -0,02	1,86 -0,06	2,58 -0,08	5,89 -0,11	13,88 -0,34	26,38 -0,68	43,90 -1,22
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	0,63 -0,01	1,18 -0,03	2,40 -0,05	5,51 -0,15	11,87 -0,29	22,95 -0,54	37,12 -0,84
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,63 -0,06	1,02 -0,21	2,18 -0,26	5,12 -0,25	10,31 -0,88	20,84 -1,68	34,64 -3,12
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI Var. IRF-M 1+ p.p.	0,78 -0,02	1,84 -0,08	2,55 -0,11	5,83 -0,18			
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,46 0,01	0,94 -0,00	1,91 0,05	4,31 -0,05	11,46 0,39	22,39 0,50	35,25 -0,19
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	0,62 0,37	1,44 0,98	2,04 0,43	5,45 3,26	14,23 10,23	25,27 17,21	37,87 26,74
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	0,65 0,01	1,21 0,01	2,42 -0,03	5,56 -0,09	11,96 -0,21	23,02 -0,47	37,23 -0,73
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,63 -0,02	1,49 -0,04	2,11 -0,06	4,80 -0,11	11,62 -0,24	22,46 -0,52	38,10 -0,96
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,63 -0,02	1,48 -0,06	2,09 -0,07	4,79 -0,12	11,51 -0,35	22,34 -0,65	37,98 -1,08
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	0,30 -0,02	0,35 -0,01	3,08 0,11	7,29 0,06	21,88 -0,16	42,45 -0,62	57,12 -1,37
BB PREVID RF FLUXO FIC % do CDI	0,22 73,69	0,50 74,86	0,79 75,23	1,85 77,44	4,45 79,85	9,95 80,64	18,58 82,98
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,26 0,01	0,60 0,14	0,95 -0,67	2,60 0,40	9,60 5,60	19,17 11,12	31,31 20,19
FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. IBOVESPA p.p.	-8,30 0,13	-9,83 0,09	-3,66 0,09	3,01 0,00	8,77 -0,21	21,22 -0,83	54,13 -2,14
BB PREV ACOES GV Var. IBOVESPA p.p.	-7,77 0,66	-8,77 1,15	-1,87 1,88	4,96 1,96	12,66 3,68	28,85 6,81	61,57 5,30
BB AÇÕES ENERGIA FI % do CDI	-4,09 -1.392,63	-1,98 -294,29	9,55 910,54	8,98 375,45	27,84 499,41	89,03 721,43	91,99 410,81
FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA Var. IBOVESPA p.p.	-9,16 -0,73	-8,14 1,78	0,46 4,21	6,52 3,52	25,11 16,13	48,30 26,25	75,82 19,55
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-9,79	-9,96	-2,64	5,05	20,11	42,38	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	-7,87 0,56	-6,87 3,05	2,17 5,93	11,19 8,19	27,73 18,74		
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	-1,51 -513,87	-0,84 -124,52	1,24 117,82	4,45 186,20	12,95 232,28	25,31 205,07	39,50 176,38
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
INPC + 6%	0,59	1,29	3,03	5,12	10,13	21,34	30,86
IPCA + 6%	0,67	1,39	3,06	5,19	10,22	21,38	32,23

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	0,38	0,82	1,25	2,87	6,52	13,85	25,06
IRF-M 1+	0,80	1,92	2,66	6,01	14,22	27,05	45,12
IRF-M TOTAL	0,65	1,53	2,17	4,91	11,86	22,99	39,06
IMA-B 5	0,64	1,20	2,45	5,66	12,17	23,49	37,96
IMA-B 5+	0,32	0,35	2,96	7,23	22,04	43,07	58,49
IMA-B TOTAL	0,45	0,71	2,73	6,54	18,00	34,65	49,27
IMA-C TOTAL	0,63	3,18	3,59	6,91	18,59	39,02	52,96
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,44	0,95	1,87	4,36	11,07	21,89	35,44
IMA-GERAL TOTAL	0,45	1,01	1,91	4,43	11,28	22,36	35,89
IDKA 2	0,69	1,22	2,44	5,37	11,19	22,52	37,76
IDKA 20	-0,09	-1,46	2,43	6,69	27,19	57,08	70,16
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
Renda Variável							
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
IBRX 100	-8,22	-9,37	-2,78	3,55	11,15	25,47	60,69
IBRX 50	-8,66	-10,38	-4,50	2,05	6,61	18,16	52,61
SMALL CAP	-8,27	-7,86	3,80	13,95	35,70	51,63	99,83
IFIX	-3,69	-7,31	2,54	11,56	21,74	28,23	46,08
Índice Consumo - ICON	-10,00		0,78	4,44	34,77	34,01	67,27
Índice Dividendos - IDIV	-6,18	-7,66	1,56	7,52	21,63	42,31	67,61
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,25	0,46	1,62	2,20	4,00	8,05	11,13
INPC	0,17	0,36	1,58	2,12	3,92	8,02	9,97
IGPM	-0,04	0,44	2,54	3,54	6,84	14,98	14,49
SELIC	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,41
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,53	1,09	2,59	4,20	8,15	16,85	24,92

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,60	1,24	2,82	4,70	9,18	19,10	28,54
IPCA + 5,5%	0,63	1,32	2,94	4,95	9,70	20,24	30,38
IPCA + 5,89%	0,66	1,38	3,03	5,14	10,11	21,13	31,82
IPCA + 6%	0,67	1,39	3,06	5,19	10,22	21,38	32,23
INPC + 4%	0,45	0,99	2,55	4,13	8,06	16,81	23,63
INPC + 6%	0,59	1,29	3,03	5,12	10,13	21,34	30,86

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

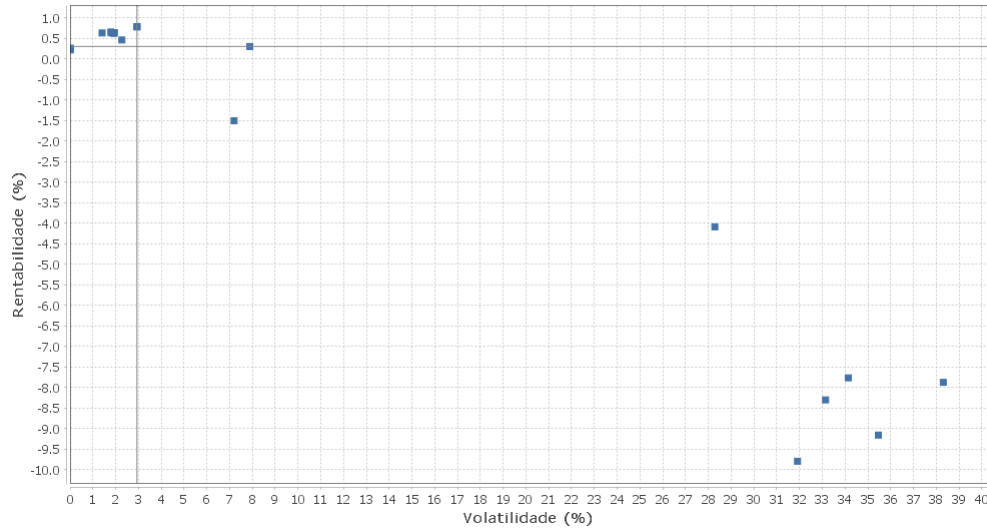
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
04/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	374,56	179,50727100	2,0866007190
05/02/2020	BB PREV ACOES GV	35.134,13	0,00	11.282,90332400	3,1139263530
07/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	1.052,56	504,24996700	2,0873774310
10/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	14.266,15	6.833,69667700	2,0876182650
13/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	646,66	309,64683400	2,0883791770
18/02/2020	BB PREV ALOC FIC	265.888,76	0,00	180.522,07579400	1,4728877830
18/02/2020	BB PREV IMA-B5+	0,00	273.968,18	78.619,24886818	3,4847468520
19/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	45.000,00	0,00	21.537,58915600	2,0893703410
20/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	1.626.679,44	0,00	778.462,73516600	2,0896047640
20/02/2020	BB PREV ALOC FIC	8.082,55	0,00	5.485,98715200	1,4733082260
21/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	36,55	17,48960700	2,0898125900
26/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	1.626.679,44	778.295,77330100	2,0900530310
27/02/2020	BB AÇÕES ENERGIA FI	500.000,00	0,00	31.005,17346100	16,1263410000
27/02/2020	FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	500.000,00	0,00	278.402,01696600	1,7959640000
28/02/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	6.006,80	2.873,33516400	2,0905323110
28/02/2020	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	113.959,98	0,00	84.542,76173200	1,3479566750

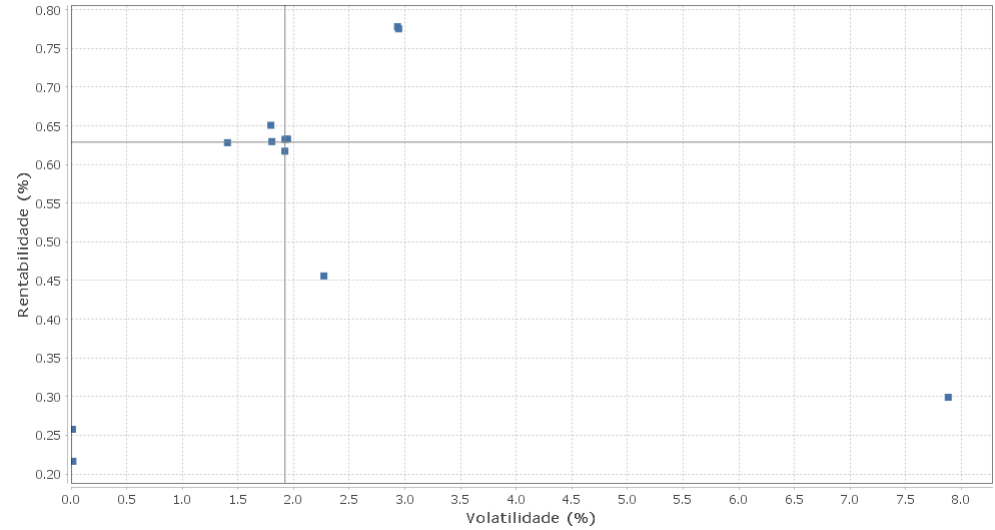
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

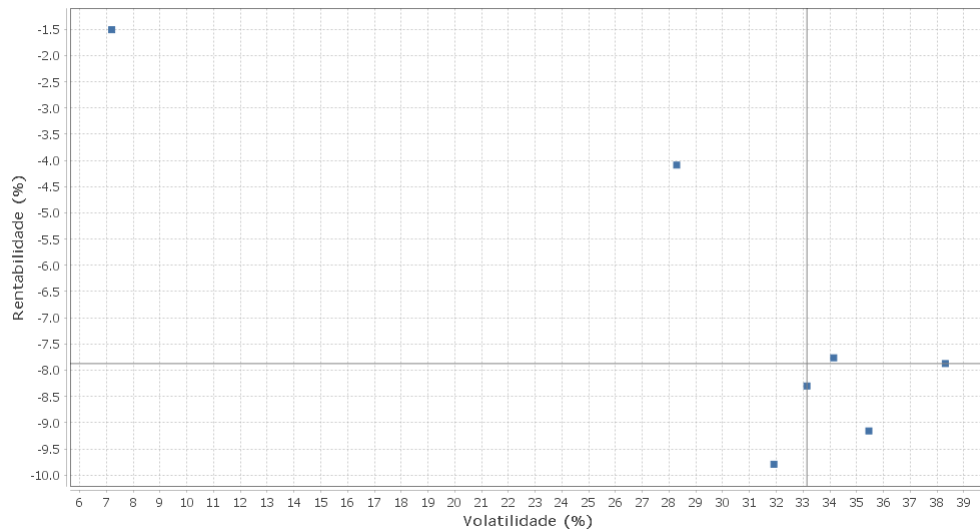
PATO BRANCO CONSOLIDADO - No Mês



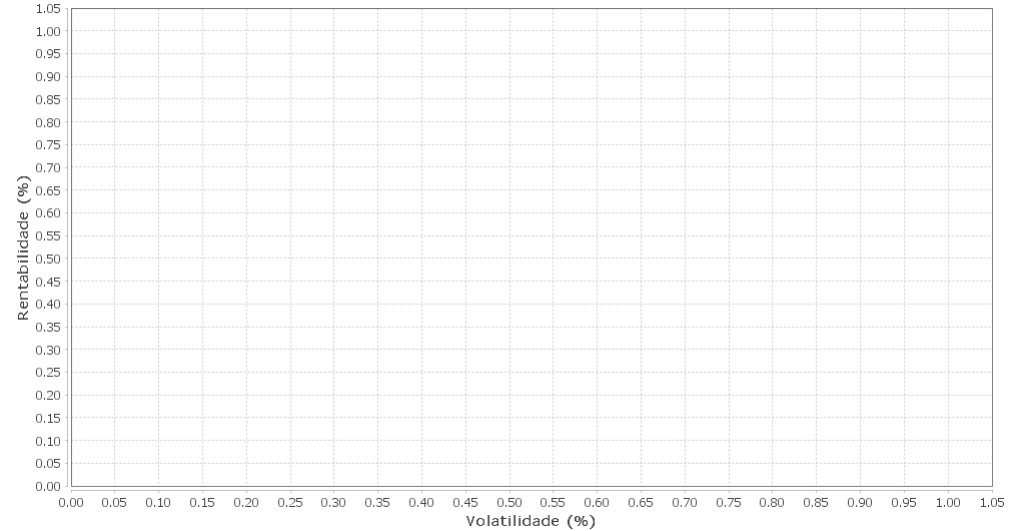
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,26	3.076.052,87	9,79
BB PREVID RF FLUXO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,01	0,22	64.489,63	0,21
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	1,41	0,18	0,63	19,73	0,00
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,80	0,22	0,65	5.026.499,65	16,01
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	1,80	0,22	0,63	2.365.197,37	7,53
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,92	0,23	0,62	5.325.648,25	16,96
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,92	0,23	0,63	79.331,83	0,25
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	1,94	0,24	0,63	944.371,63	3,01
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,27	0,26	0,46	5.877.836,08	18,72
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,93	0,35	0,78	1.455.529,64	4,63
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,94	0,35	0,78	1.580.055,93	5,03
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	Artigo 8º III	7,20	0,66	-1,51	219.605,14	0,70
BB PREV IMA-B5+	Artigo 7º I, Alínea b	7,88	0,83	0,30	0,00	0,00
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	28,28	2,70	-4,09	1.215.082,59	3,87
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	31,91	2,73	-9,79	541.927,18	1,73
FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	Artigo 8º I, Alínea a	33,14	2,95	-8,30	541.625,89	1,72
BB PREV ACOES GV	Artigo 8º I, Alínea a	34,14	3,09	-7,77	1.507.644,99	4,80
FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	Artigo 8º II, Alínea a	35,46	3,14	-9,16	1.470.762,64	4,68
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	38,31	3,51	-7,87	113.959,98	0,36