



LDB
EMPRESAS

PATO BRANCO
NOVEMBRO 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 09.12.2019.

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

90,43%

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	2,12	-0,47	11,12	924.899,40	3,60	5.340.318.585,55	0,02
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,93	-0,34	9,48	2.011.236,82	7,82	9.996.525.968,83	0,02
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,46	0,19	9,94	19,31	0,00	7.846.560.538,65	0,00
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	7,01	-4,10	4,04	260.109,09	1,01	2.996.336.299,76	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	2,99	-0,85	13,10	1.418.987,93	5,52	2.111.375.259,59	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	2,16	-0,49	11,00	1.110.159,75	4,32	13.641.749.810,93	0,01
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,92	-0,31	11,56	4.618.877,86	17,96	4.632.283.689,92	0,10
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,29	-0,94	12,00	4.986.637,38	19,39	9.385.285.182,14	0,05
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,74	-0,51	12,25	4.704.829,93	18,29	9.094.359.000,50	0,05
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	3,04	-0,86	5,43	1.540.830,01	5,99	72.464.830,50	2,13
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,12	-0,64	11,33	21.576.587,48	83,90		

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	0,03	0,29	4,48	88.887,21	0,35	1.223.624.372,04	0,01
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,09	0,35	1,53	1.589.830,42	6,18	5.189.532.772,55	0,03
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,27	0,35	5,23	1.678.717,63	6,53		
Renda Fixa			2,06	-0,56	10,96	23.255.305,11	90,43		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

9,57%

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	17,77	0,99	14,97	709.225,54	2,76	636.603.614,74	0,11
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	18,09	0,97	10,32	275.794,50	1,07	484.249.118,30	0,06
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			18,00	0,99	14,09	985.020,04	3,83		

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	16,56	0,89	3,67	175.361,22	0,68	340.397.290,53	0,05
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	17,34	3,20	6,99	528.184,42	2,05	275.723.077,60	0,19
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,83	1,90	7,65	556.639,19	2,16	3.818.759.953,24	0,01
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,37	2,31	7,88	1.260.184,83	4,90		

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	3,67	0,77	11,46	216.924,83	0,84	5.249.824.003,33	0,00
Sub-total Artigo 8º III			3,67	0,77	11,46	216.924,83	0,84		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			15,73	1,69	14,66	2.462.129,70	9,57		
Total						25.717.434,81	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	21.576.587,48	83,90	0,00	60,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	1.678.717,63	6,53	0,00	20,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	23.255.305,11	90,43				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	985.020,04	3,83	0,00	5,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	1.260.184,83	4,90	0,00	5,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	216.924,83	0,84	0,00	5,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	2.462.129,70	9,57				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

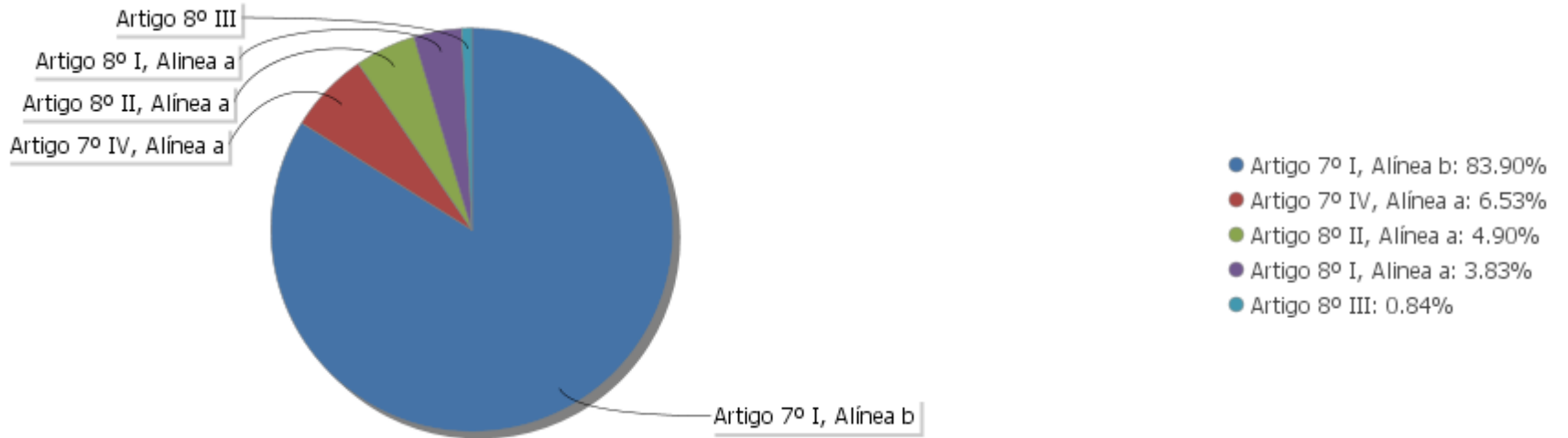
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,64 -167,41	11,33 203,69	2,93 220,58	6,04 208,55		-131.524,97	1.648.300,32
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,35 90,97	5,23 93,94	1,60 120,29	2,76 95,28		5.774,94	28.817,33
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,99 0,05	14,09 0,92	6,96 -0,06	12,21 0,67		9.306,51	76.860,41
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,31 1,37	7,88 3,76	6,80 -0,22			28.204,77	78.418,63
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,77 -0,18	11,46 0,89	3,18 -3,84	7,62 -3,92		1.650,76	16.924,83
						-86.587,99	1.849.321,52

Análise de Liquidez

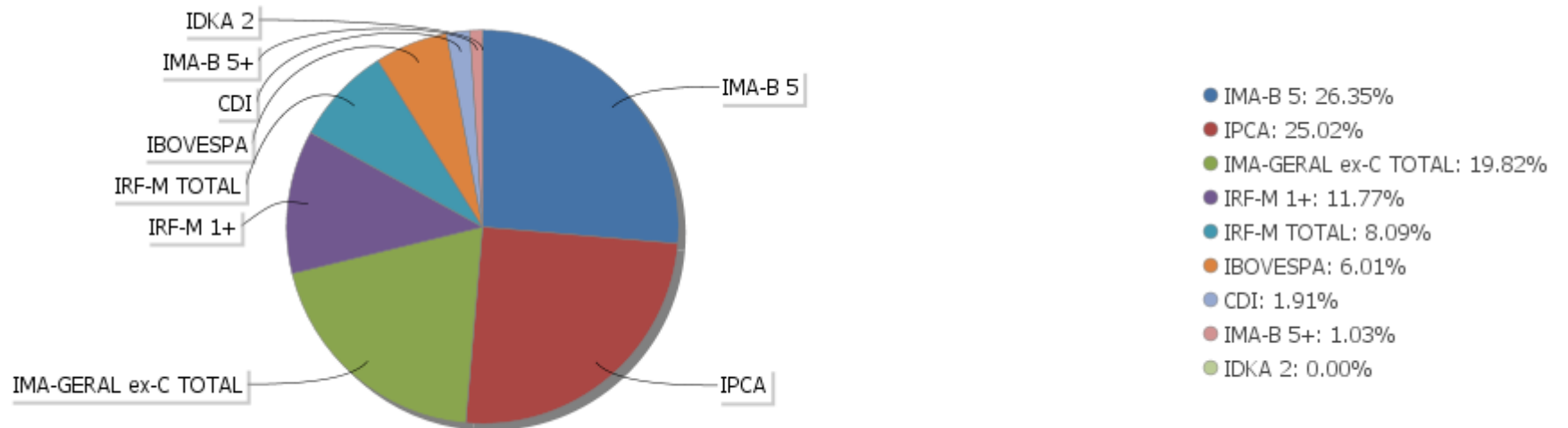
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	25.160.795,62	97,84	25.160.795,62	97,84
de 31 a 364 dias	556.639,19	2,16	25.717.434,81	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	25.717.434,81	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

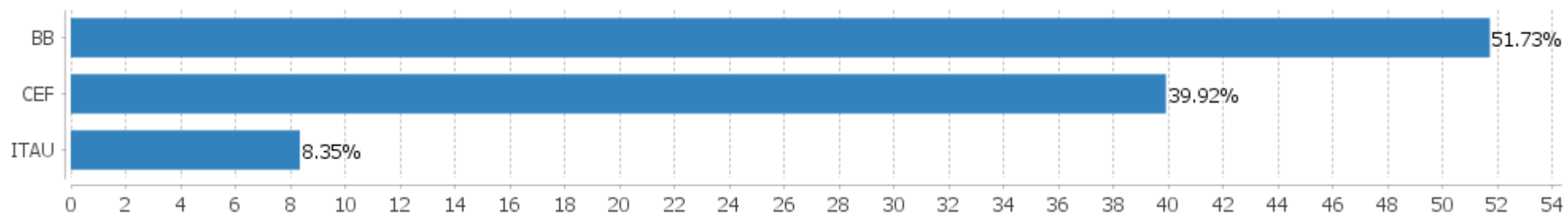


Alocação Por Estratégia



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	1,43	0,31	0,54	0,84	1,61	1,98	1,00	0,11	1,77	1,74	-0,36		11,51
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98		8,80
p.p. indexador	0,60	-0,58	-0,66	-0,22	0,97	1,53	0,28	-0,51	1,32	1,11	-1,33		2,71

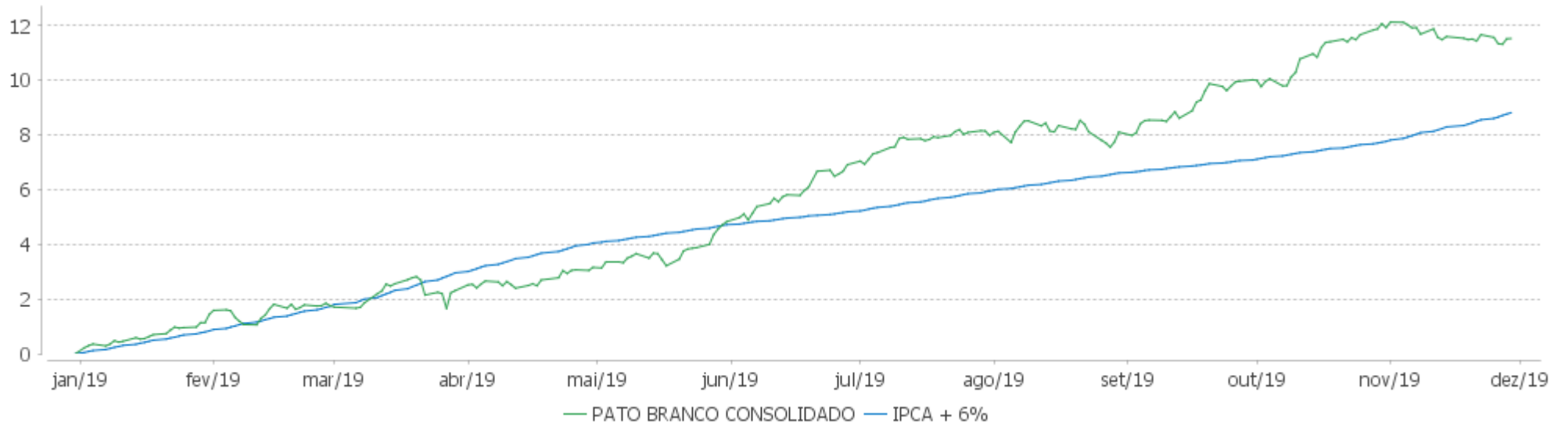
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

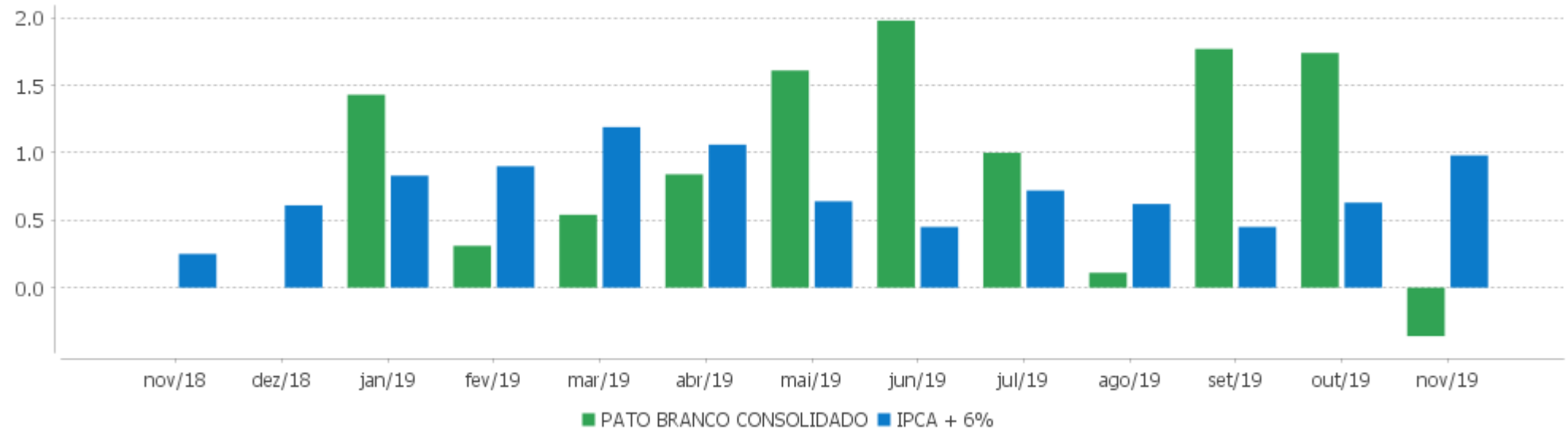
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	6	54,55	03 meses	3,17	2,07	1,10	2,48
Meses abaixo da Meta Atuarial	5	45,45	06 meses	6,39	3,91	2,48	2,58
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,98	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,36	2019-11	Desde 31/12/2018	11,51	8,80	2,71	2,52

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 FLUXO FIC % do CDI	0,29 77,53	4,52 81,26	1,06 79,37	2,33 80,57	4,95 81,28	10,54 81,40	21,06 84,67
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,35 -0,16	11,53 8,41	1,64 1,07	5,55 4,66	13,22 9,94	21,66 14,20	39,12 28,66
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. IRF-M 1+ p.p.	-0,85 -0,01	13,10 -0,33	3,24 -0,03	7,44 -0,09	15,19 -0,41	28,77 -0,42	50,59 -1,11
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	-0,34 -0,05	11,51 -0,26	3,04 -0,09	5,82 -0,15	13,05 -0,25	23,35 -0,53	39,33 -0,85
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,21 0,19	9,94 -0,56	2,88 0,02	5,10 -0,18	11,28 -0,60	21,11 -1,57	36,65 -2,90
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI Var. IRF-M 1+ p.p.	-0,86 -0,02	10,16 -1,01	3,20 -0,07	7,24 -0,29			
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,94 -0,24	12,00 0,39	2,36 -0,09	5,73 0,12	13,31 0,38	24,20 0,56	40,84 -0,17
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	-0,51 -1,02	15,75 12,63	3,34 2,77	7,20 6,32	17,28 14,01	25,78 18,33	40,59 30,13
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	-0,31 -0,03	11,56 -0,22	3,07 -0,06	5,87 -0,10	13,06 -0,24	23,39 -0,50	39,39 -0,79
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,47 -0,01	11,12 -0,22	2,64 -0,05	6,21 -0,11	12,80 -0,25	24,32 -0,50	43,68 -0,96
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,49 -0,03	11,00 -0,33	2,64 -0,05	6,19 -0,13	12,64 -0,40	24,35 -0,47	43,64 -1,00
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	-4,10 -0,03	26,61 -0,45	4,09 -0,06	10,09 -0,12	28,94 -0,51	46,86 -0,93	69,57 -1,90
FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. IBOVESPA p.p.	0,97 0,03	22,61 -0,54	6,92 -0,10	11,28 -0,27	20,47 -0,45	49,18 -1,21	71,99 -2,84
BB PREV ACOES GV Var. IBOVESPA p.p.	0,99 0,05	24,49 1,34	6,97 -0,05	12,80 1,25	23,42 2,49	49,69 -0,69	79,63 4,80
BB AÇÕES ENERGIA FI % do CDI	0,89 234,78	34,14 613,52	-0,52 -39,04	7,36 254,20	38,33 629,94	86,43 667,57	102,82 413,27
FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA Var. IBOVESPA p.p.	3,20 2,25	41,11 17,96	6,04 -0,98	20,03 8,48	42,37 21,45	64,78 14,40	94,86 20,03
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	1,90	34,35	7,90	21,91	34,31	73,20	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FIC CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	0,77 201,59	15,67 281,53	3,18 239,14	7,62 263,19	16,78 275,75	28,31 218,68	42,09 169,19
CDI	0,38	5,56	1,33	2,90	6,09	12,95	24,88
IBOVESPA	0,95	23,15	7,02	11,55	20,93	50,38	74,83
INPC + 6%	1,01	8,91	2,03	3,79	9,57	20,22	29,88
IPCA + 6%	0,98	8,80	2,07	3,91	9,47	20,68	31,48

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	0,33	6,31	1,61	3,49	6,91	14,37	27,89
IRF-M 1+	-0,83	13,42	3,27	7,53	15,61	29,19	51,70
IRF-M TOTAL	-0,46	11,34	2,69	6,32	13,05	24,82	44,64
IMA-B 5	-0,28	11,77	3,13	5,97	13,30	23,89	40,17
IMA-B 5+	-4,07	27,06	4,15	10,21	29,45	47,79	71,47
IMA-B TOTAL	-2,45	20,53	3,71	8,53	22,52	37,40	58,18
IMA-C TOTAL	-1,15	18,93	3,20	8,96	19,85	41,50	57,00
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,70	11,61	2,45	5,61	12,93	23,64	41,02
IMA-GERAL TOTAL	-0,71	11,82	2,47	5,71	13,13	24,13	41,42
IDKA 2	0,01	10,49	2,86	5,28	11,88	22,68	39,55
IDKA 20	-6,02	38,79	4,15	11,72	41,69	68,38	100,86
CDI	0,38	5,56	1,33	2,90	6,09	12,95	24,88
Renda Variável							
IBOVESPA	0,95	23,15	7,02	11,55	20,93	50,38	74,83
IBRX 100	0,97	24,34	6,51	11,98	22,74	52,63	78,38
IBRX 50	0,85	21,20	6,85	10,57	18,64	47,41	71,10
SMALL CAP	5,14	40,43	9,78	25,98	43,38	62,52	125,57
IFIX	3,52	22,91	8,79	13,22	25,64	30,60	57,32
Índice Consumo - ICON	2,99	43,71	3,63	23,17	43,50	38,80	70,19
Índice Dividendos - IDIV	2,35	31,98	5,87	14,68	32,84	60,60	90,05
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,51	3,12	0,57	0,88	3,27	7,45	10,47
INPC	0,54	3,22	0,53	0,76	3,37	7,04	9,13
IGPM	0,30	5,12	0,97	1,50	3,99	14,07	13,06
SELIC	0,38	5,56	1,33	2,89	6,08	12,95	24,90
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,82	6,91	1,58	2,91	7,41	16,19	24,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,90	7,86	1,82	3,41	8,44	18,42	27,80
IPCA + 5,5%	0,94	8,33	1,95	3,66	8,95	19,55	29,63
IPCA + 5,89%	0,97	8,70	2,04	3,86	9,36	20,43	31,07
IPCA + 6%	0,98	8,80	2,07	3,91	9,47	20,68	31,48
INPC + 4%	0,85	7,02	1,54	2,79	7,50	15,74	22,69
INPC + 6%	1,01	8,91	2,03	3,79	9,57	20,22	29,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

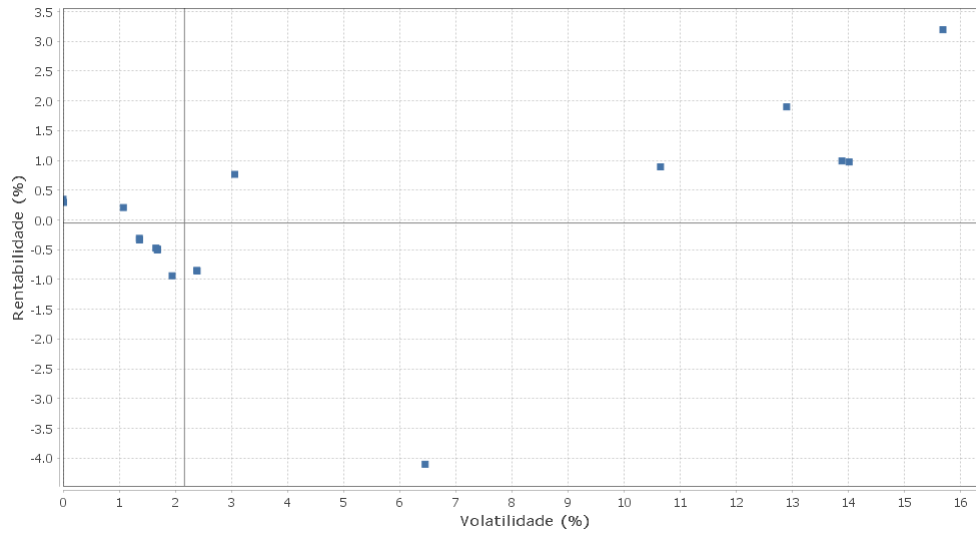
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
01/11/2019	BB AÇÕES ENERGIA FI	303,22	0,00	20,48133000	14,8047020000
05/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	270,13	130,55994000	2,0690113720
06/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	790,71	382,11032800	2,0693238100
06/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	166,71	0,00	80,56254800	2,0693238100
06/11/2019	BB AÇÕES ENERGIA FI	31.508,91	0,00	2.129,39837100	14,7970950000
11/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	11.651,07	5.627,93671800	2,0702205060
14/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	200,00	96,56508400	2,0711419960
20/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	10.174,73	4.910,45612700	2,0720539470
20/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	53.456,45	25.798,77327900	2,0720539470
21/11/2019	BB PREV ACOES GV	158.159,63	0,00	55.736,44005800	2,8376342270
21/11/2019	BB PREV ALOC FIC	500.000,00	0,00	346.770,41312400	1,4418761840
21/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	500.000,00	0,00	168.781,38489800	2,9624120000
21/11/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	500.000,00	0,00	354.732,45014400	1,4095130000
26/11/2019	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	0,00	282.173,23	128.555,65328800	2,1949500000
27/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	504,00	0,00	243,05676300	2,0735896930
28/11/2019	BB PREV RF IDKA2	0,00	137.474,58	51.871,86907900	2,6502723430
29/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	9.155,48	4.414,04536000	2,0741698950
29/11/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	58.470,28	0,00	28.189,72550900	2,0741698950
29/11/2019	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	0,00	93,20	42,37482000	2,1994190000
29/11/2019	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	303,22	0,00	137,86368100	2,1994190000

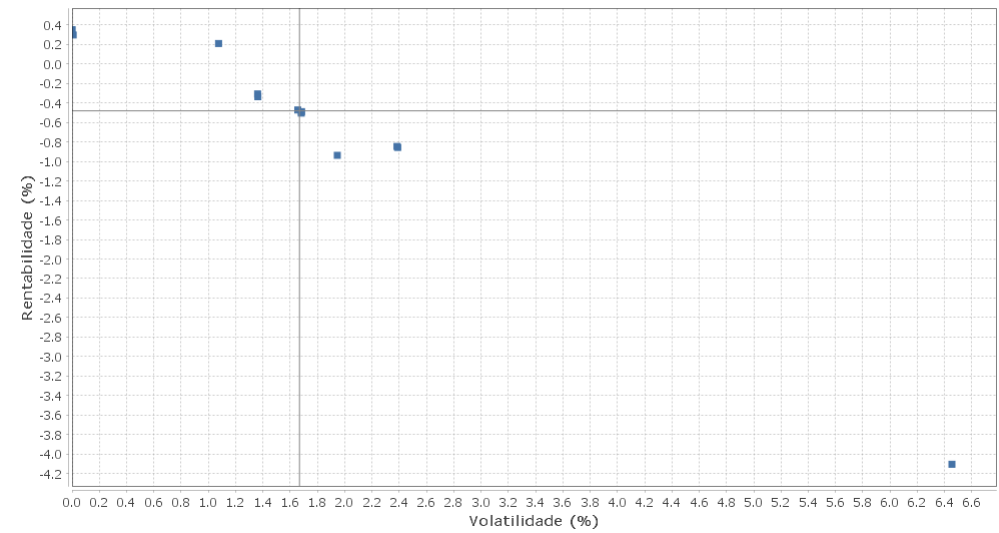
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

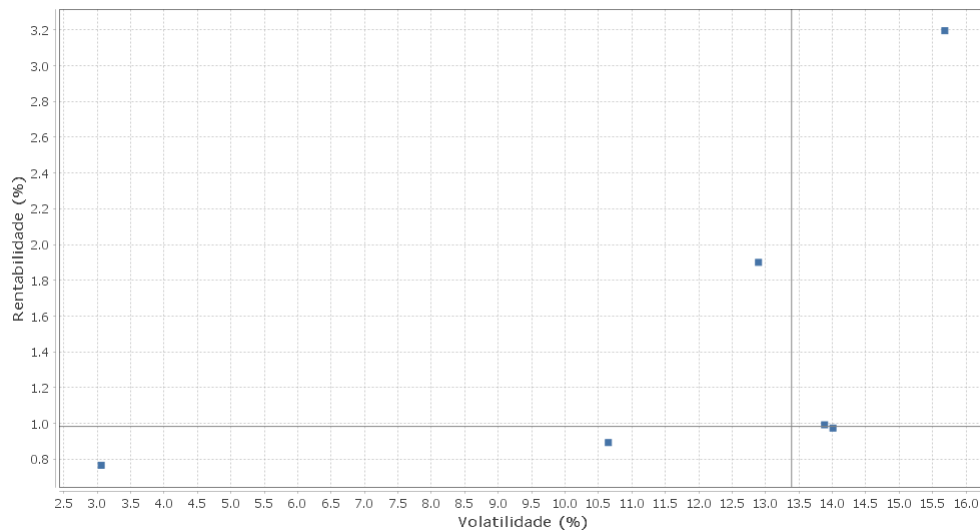
PATO BRANCO CONSOLIDADO - No Mês



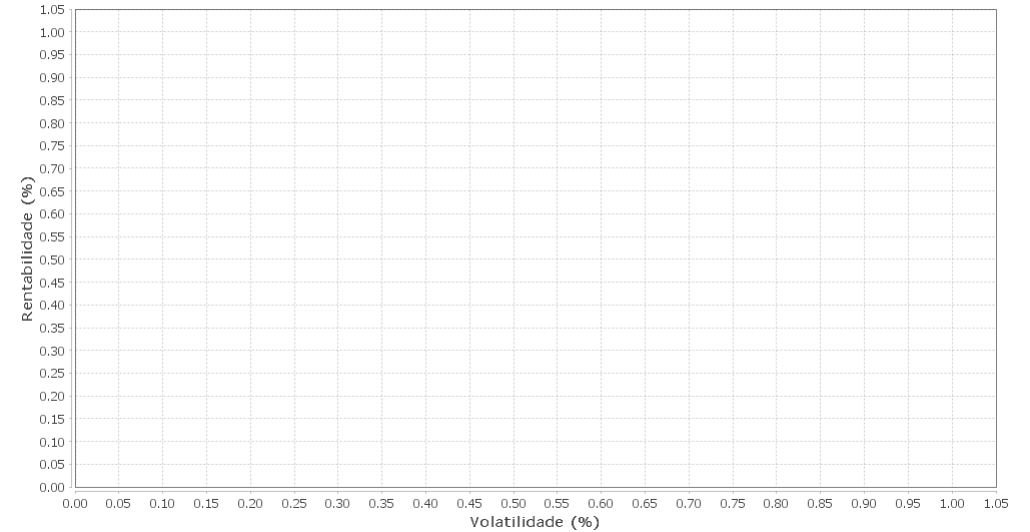
Renda Fixa - No Mês



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	0,00	0,02	0,35	1.589.830,42	6,18
BB PREVID RF FLUXO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,29	88.887,21	0,35
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	1,07	0,12	0,21	19,31	0,00
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,36	0,13	-0,31	4.618.877,86	17,96
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	1,36	0,12	-0,34	2.011.236,82	7,82
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	1,66	0,15	-0,47	924.899,40	3,60
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,68	0,15	-0,51	4.704.829,93	18,29
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,68	0,15	-0,49	1.110.159,75	4,32
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	1,95	0,15	-0,94	4.986.637,38	19,39
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,38	0,20	-0,85	1.418.987,93	5,52
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,39	0,20	-0,86	1.540.830,01	5,99
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	Artigo 8º III	3,06	0,36	0,77	216.924,83	0,84
BB PREV IMA-B5+	Artigo 7º I, Alínea b	6,45	0,46	-4,10	260.109,09	1,01
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	10,65	1,15	0,89	175.361,22	0,68
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	12,90	1,43	1,90	556.639,19	2,16
BB PREV ACOES GV	Artigo 8º I, Alínea a	13,88	1,49	0,99	709.225,54	2,76
FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	Artigo 8º I, Alínea a	14,01	1,50	0,97	275.794,50	1,07
FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	Artigo 8º II, Alínea a	15,68	1,78	3,20	528.184,42	2,05