



LDB
EMPRESAS

PATO BRANCO
SETEMBRO 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 11.10.2019.

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 91,02%

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	2,49	1,42	9,80	913.917,40	4,00	5.223.400.089,37	0,02
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,30	0,62	5,12	23.770,45	0,10	7.803.027.907,11	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	2,14	1,72	8,08	998.252,45	4,37	10.040.403.127,50	0,01
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,54	1,41	8,36	506.576,83	2,22	7.885.241.073,51	0,01
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	7,72	3,71	3,66	259.151,25	1,13	2.952.067.514,60	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	3,51	1,85	11,58	1.400.010,56	6,13	2.308.726.825,13	0,06
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	2,56	1,42	9,69	1.376.246,64	6,03	7.442.982.485,13	0,02
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,12	1,72	10,10	3.997.426,36	17,50	4.532.246.367,34	0,09
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,51	1,50	11,06	4.449.715,13	19,48	8.760.808.473,08	0,05
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,70	2,12	10,92	3.661.628,36	16,03	8.195.196.996,57	0,04
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	3,10	1,83	4,03	1.520.394,28	6,66	46.265.540,51	3,29
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,12	1,74	10,05	19.107.089,71	83,66		

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 REF DI LP PERFIL FIC FI	0,02	0,45	4,55	33.759,55	0,15	3.076.678.877,78	0,00
BB	BB	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,02	0,37	3,77	102.889,59	0,45	1.489.281.051,07	0,01
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,19	0,78	0,67	1.545.139,82	6,77	5.159.078.114,65	0,03
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,29	0,76	4,35	1.681.788,96	7,36		
Renda Fixa			2,08	1,69	9,71	20.788.878,67	91,02		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

8,98%

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	20,00	3,03	10,75	529.617,28	2,32	575.197.683,84	0,09
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	20,34	3,52	6,80	267.007,18	1,17	444.574.917,12	0,06
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			18,58	3,20	10,08	796.624,46	3,49		

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
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	20,05	1,72	2,63	506.662,50	2,22	184.351.684,13	0,27
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FC	18,95	3,42	3,19	533.543,74	2,34	3.465.972.947,23	0,02
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			18,40	2,47	3,51	1.040.206,24	4,55		

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	3,74	1,51	9,66	213.420,50	0,93	2.917.610.623,30	0,01
Sub-total Artigo 8º III			3,74	1,51	9,66	213.420,50	0,93		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			16,34	2,67	10,49	2.050.251,20	8,98		
--	--	--	--------------	-------------	--------------	---------------------	-------------	--	--

Total						22.839.129,87	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	19.107.089,71	83,66	0,00	60,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	1.681.788,96	7,36	0,00	20,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	20.788.878,67	91,02				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	796.624,46	3,49	0,00	5,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	1.040.206,24	4,55	0,00	5,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	213.420,50	0,93	0,00	5,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	2.050.251,20	8,98				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

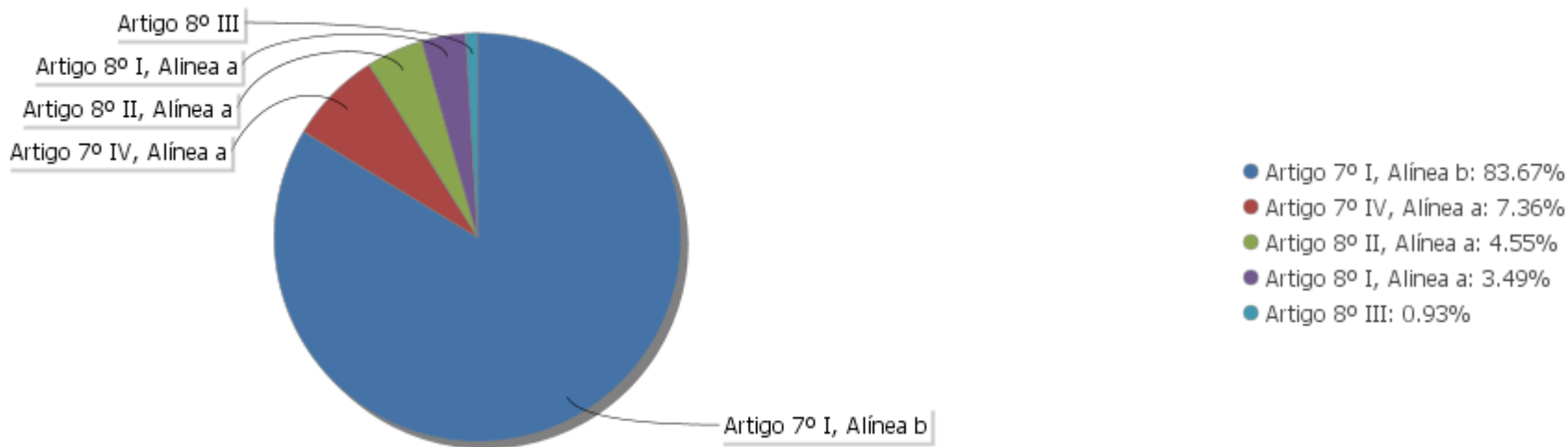
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,74 376,12	10,05 215,52	2,84 184,28	7,45 240,10		319.937,86	1.426.718,60
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,76 162,86	4,35 93,36	1,48 96,10	2,85 91,98		9.039,55	14.836,37
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	3,20 -0,37	10,08 0,55	3,99 0,25	10,25 0,47		24.666,84	46.624,46
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,47 -1,10	3,51 2,74				22.232,90	28.518,77
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	1,51 -2,06	9,66 2,65	3,48 -0,26	9,25 -0,53		3.178,54	13.420,50
						379.055,69	1.530.118,70

Análise de Liquidez

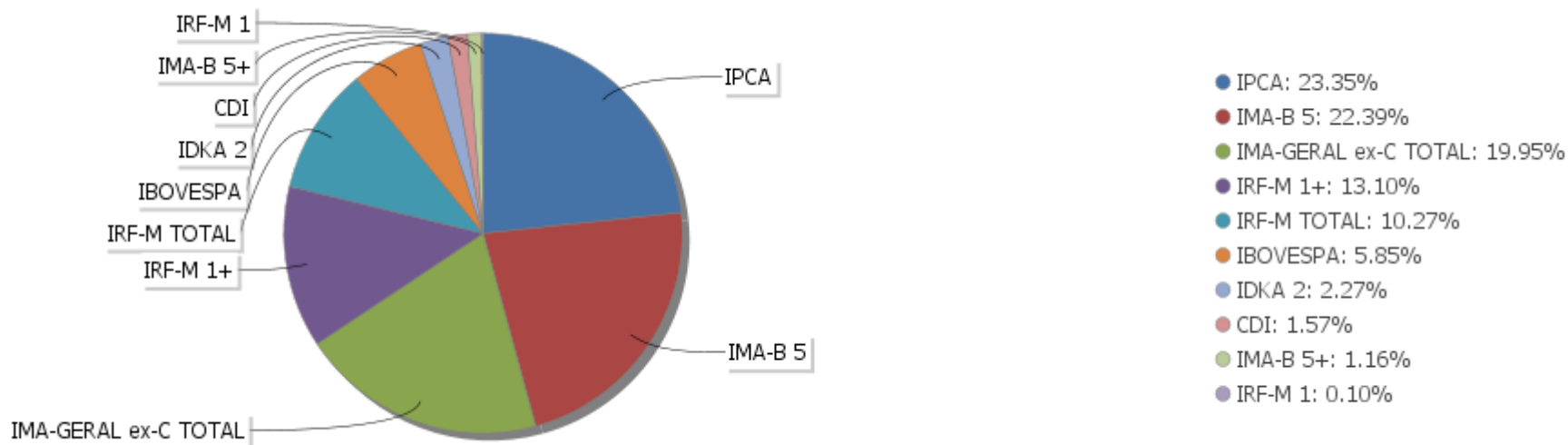
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	22.839.129,87	100,00	22.839.129,87	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	22.839.129,87	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	22.839.129,87	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

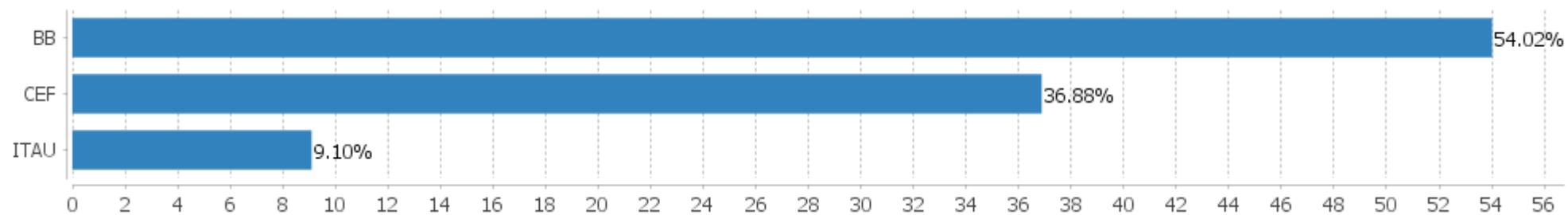


Alocação Por Estratégia



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				10,00
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45				7,07
p.p. indexador	0,60	-0,58	-0,66	-0,22	0,97	1,53	0,28	-0,51	1,32				2,93

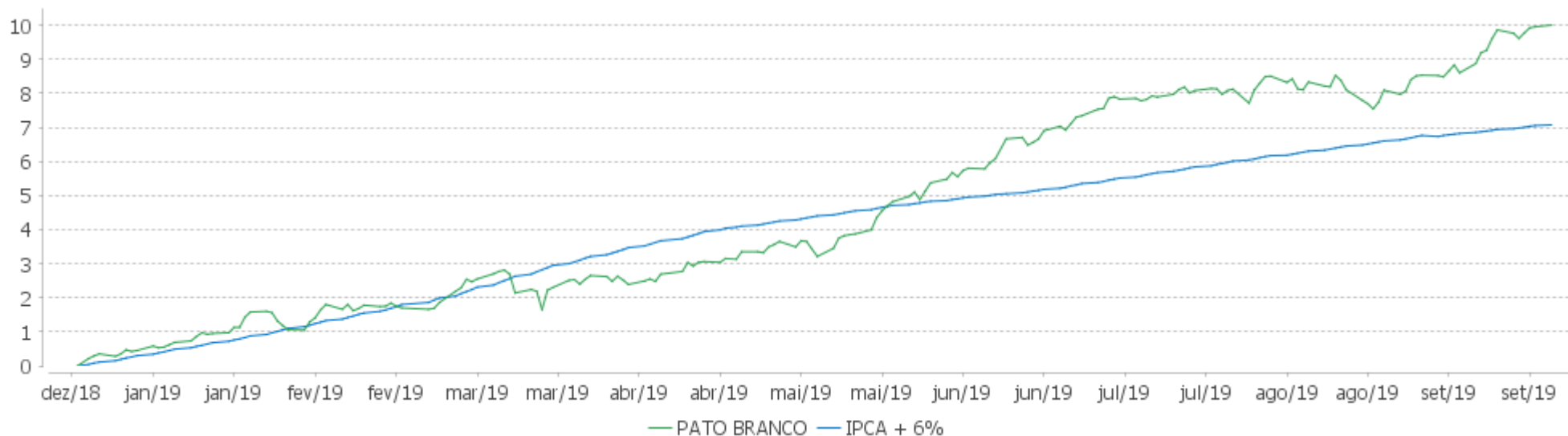
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

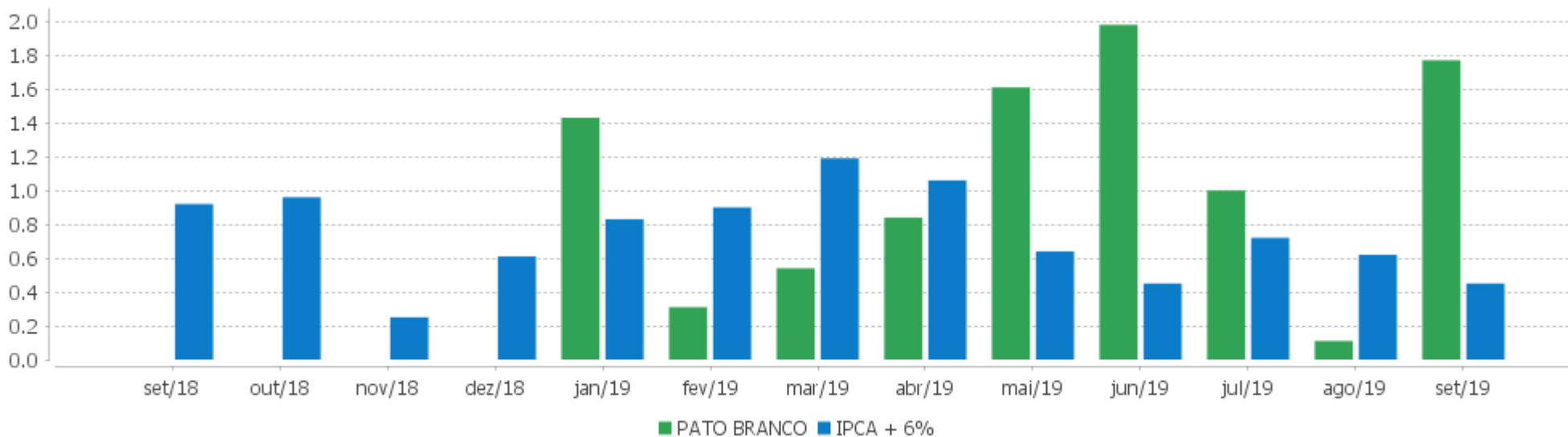
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	5	55,56	03 meses	2,90	1,80	1,10	2,58
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	44,44	06 meses	7,53	4,01	3,53	2,46
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,98	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	0,11	2019-08	Desde 31/12/2018	10,00	7,07	2,93	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 REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,45 97,16	4,55 97,63	1,50 97,34	3,02 97,47	6,12 97,49	13,21 99,02	26,40 99,98
BB PREVID RF FLUXO FIC % do CDI	0,37 80,30	3,82 81,83	1,25 81,18	2,54 81,77	5,13 81,83	10,94 81,97	22,63 85,68
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,78 0,82	10,59 8,10	2,06 1,80	7,25 6,27	13,67 10,78	20,84 13,29	39,02 28,74
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. IRF-M 1+ p.p.	1,85 -0,02	11,58 -0,31	3,21 -0,06	8,89 -0,19	20,82 0,02	26,68 -0,57	50,65 -1,06
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,72 -0,02	10,08 -0,19	2,72 -0,06	7,04 -0,13	15,21 -0,19	22,44 -0,49	38,69 -0,78
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,41 -0,18	8,36 -0,77	2,46 -0,25	5,73 -0,76	12,10 -0,74	20,62 -1,83	35,98 -3,21
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,50 0,04	11,06 0,53	2,62 0,03	7,89 0,50	17,17 0,60	23,01 0,41	40,60 -0,51
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI Var. IRF-M 1+ p.p.	1,83 -0,04	8,70 -0,97	3,16 -0,11	8,66 -0,41			
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,62 -0,02	5,12 -0,19	1,85 -0,07	3,60 -0,12	7,22 -0,22	14,20 -0,49	28,34 -0,87
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	2,12 2,16	14,38 11,88	3,11 2,85	10,02 9,05	18,30 15,40	25,15 17,60	
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,72 -0,02	10,10 -0,17	2,74 -0,04	7,07 -0,10	15,16 -0,24	22,44 -0,50	38,70 -0,77
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,42 -0,02	9,80 -0,19	2,75 -0,06	7,41 -0,12	16,58 -0,25	23,02 -0,51	44,13 -0,96
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,42 -0,02	9,69 -0,29	2,73 -0,08	7,34 -0,19	16,76 -0,08	22,99 -0,55	44,17 -0,92
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	3,71 -0,02	26,14 -0,41	4,42 -0,06	17,32 -0,22	44,24 -0,60	42,79 -0,87	66,55 -1,96
FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. IBOVESPA p.p.	3,52 -0,05	18,71 -0,47	3,60 -0,14	9,53 -0,25	31,29 -0,73	39,55 -1,44	76,59 -2,87
BB PREV ACOES GV Var. IBOVESPA p.p.	3,03 -0,54	19,92 0,74	4,24 0,49	10,82 1,04	36,11 4,09	38,02 -2,97	77,04 -2,42
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	1,51 326,00	13,80 295,90	3,48 225,76	9,25 297,98	19,02 303,21	26,56 199,05	42,56 161,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	1,72	35,36	9,44	20,30	69,55	52,78	81,93
Var. IBOVESPA p.p.	-1,85	16,18	5,70	10,52	37,54	11,79	2,47
ITAU ACOES DUNAMIS FC	3,42	28,77	8,98	20,27	46,74	60,66	
CDI	0,46	4,66	1,54	3,10	6,27	13,34	26,41
IBOVESPA	3,57	19,18	3,74	9,78	32,02	40,99	79,46
INPC + 6%	0,44	7,21	1,71	3,96	9,07	20,13	29,35
IPCA + 6%	0,45	7,07	1,80	4,01	9,04	20,73	31,16

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	0,64	5,31	1,92	3,72	7,44	14,70	29,21
IRF-M 1+	1,87	11,89	3,27	9,07	20,81	27,25	51,71
IRF-M TOTAL	1,44	9,99	2,81	7,53	16,83	23,54	45,09
IMA-B 5	1,74	10,27	2,78	7,17	15,40	22,93	39,47
IMA-B 5+	3,73	26,55	4,48	17,54	44,85	43,66	68,51
IMA-B TOTAL	2,86	19,55	3,77	13,27	31,37	34,72	55,96
IMA-C TOTAL	1,74	17,25	3,44	11,52	23,71	39,55	50,80
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,46	10,53	2,59	7,40	16,57	22,60	41,10
IMA-GERAL TOTAL	1,46	10,72	2,61	7,52	16,78	23,07	41,30
IDKA 2	1,60	9,13	2,72	6,49	12,85	22,46	39,19
IDKA 20	4,78	39,62	5,22	24,54	72,09	60,71	94,10
CDI	0,46	4,66	1,54	3,10	6,27	13,34	26,41
Renda Variável							
IBOVESPA	3,57	19,18	3,74	9,78	32,02	40,99	79,46
IBRX 100	3,21	20,50	4,25	10,92	34,84	42,73	81,88
IBRX 50	3,69	17,61	3,06	8,52	29,03	38,44	75,75
SMALL CAP	2,08	30,58	9,49	21,44	57,29	45,27	105,52
IFIX	1,04	14,15	2,21	8,11	25,74	20,86	47,81
Índice Consumo - ICON	2,64	42,35	17,30	33,49	54,64	29,25	55,37
Índice Dividendos - IDIV	1,89	27,02	7,04	17,36	52,83	44,68	105,47
Indicadores Econômicos							
IPCA	-0,04	2,49	0,26	0,97	2,89	7,55	10,28
INPC	-0,05	2,63	0,17	0,93	2,92	7,01	8,76
IGPM	-0,01	4,10	-0,28	1,90	3,38	13,77	12,11
SELIC	0,46	4,66	1,54	3,10	6,27	13,35	26,43
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,29	5,55	1,30	3,00	6,99	16,25	23,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,37	6,31	1,55	3,51	8,02	18,48	27,51
IPCA + 6%	0,45	7,07	1,80	4,01	9,04	20,73	31,16
INPC + 4%	0,28	5,69	1,20	2,96	7,02	15,67	22,22
INPC + 6%	0,44	7,21	1,71	3,96	9,07	20,13	29,35

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
02/09/2019	BB PREVID RF IRF-M1	9.459,10	0,00	3.660,59642600	2,5840324630
02/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	148,98	72,57095500	2,0528874030
02/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	9.958,35	4.850,89926800	2,0528874030
02/09/2019	ITAU ACOES DUNAMIS FC	31.351,32	0,00	1.540,28191000	20,3542740000
10/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	24.570,27	0,00	11.955,49280800	2,0551448940
10/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	47.733,45	23.226,31856200	2,0551448940
19/09/2019	BB PREV RF IDKA2	0,00	1.000.000,00	383.179,23356400	2,6097447680
19/09/2019	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	1.000.000,00	0,00	924.537,58122600	1,0816217970
19/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	292,31	142,05114800	2,0577799140
23/09/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	250.000,00	0,00	85.627,75764193	2,9196140000
23/09/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	250.000,00	0,00	13.398,00992177	18,6594876000
23/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	14,24	6,91776700	2,0584676930
23/09/2019	ITAU ACOES DUNAMIS FC	140.000,00	0,00	6.682,43754000	20,9504390000
24/09/2019	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	537.541,44	0,00	31.089,38165000	17,2901940000
24/09/2019	BB PREV ALOC FIC	450.000,00	0,00	316.067,43691800	1,4237467940
27/09/2019	BB PREV RF IDKA2	0,00	365.833,88	140.093,27165800	2,6113593870
30/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	7.299,18	3.543,01834800	2,0601586790
30/09/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	62.772,09	0,00	30.469,54132200	2,0601586790