



PATO BRANCO
MAIO 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 05.06.2020.

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

REND A FIXA **82,21%**

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	5,87	1,38	3,88	433.489,12	1,25	4.981.094.634,77	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	5,00	2,11	1,92	2.382.624,58	6,88	8.882.233.150,63	0,03
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,12	2,08	1,65	19,85	0,00	6.335.156.883,21	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	8,70	1,89	4,81	2.207.980,29	6,38	3.201.679.661,52	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	5,85	1,40	3,93	409.134,71	1,18	16.970.991.295,24	0,00
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	4,97	2,11	1,99	5.115.356,28	14,77	4.431.593.608,10	0,12
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	6,08	1,07	0,79	6.571.845,00	18,98	10.653.642.517,78	0,06
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	6,03	1,38	3,85	5.959.676,78	17,21	12.026.220.422,43	0,05
BB	BB	BB PREV IRF-M 1+	8,74	1,78	4,52	1.621.683,44	4,68	267.317.469,78	0,61
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			5,91	1,62	2,56	24.701.810,05	71,35		

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	0,06	0,16	1,11	41.126,13	0,12	1.994.953.765,50	0,00
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,92	0,54	1,82	3.719.690,35	10,74	5.202.369.354,06	0,07
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,58	0,54	1,80	3.760.816,48	10,86		
Renda Fixa			5,30	1,47	2,42	28.462.626,53	82,21		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

17,79%

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	43,64	8,21	-24,20	1.416.250,36	4,09	727.406.879,47	0,19
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	42,94	8,49	-24,27	454.889,02	1,31	577.291.375,77	0,08
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			43,45	8,28	-24,18	1.871.139,38	5,40		

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	35,93	8,17	-15,76	1.429.993,57	4,13	448.463.072,11	0,32
CEF	CEF	FIA INFRAESTRUTURA	46,13	11,03	-21,99	1.248.997,97	3,61	406.858.783,81	0,31
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	42,55	5,36	-28,85	428.258,17	1,24	3.016.388.876,97	0,01
BB	BB	BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	39,49	6,89	-18,02	556.789,35	1,61	911.089.117,45	0,06
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			43,07	8,59	-22,04	3.664.039,06	10,58		

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	7,76	1,43	-2,26	624.094,53	1,80	4.394.194.294,70	0,01
Sub-total Artigo 8º III			7,76	1,43	-2,26	624.094,53	1,80		

Renda Variável e Investimentos Estruturados			39,29	7,78	-22,68	6.159.272,97	17,79		
--	--	--	--------------	-------------	---------------	---------------------	--------------	--	--

Total						34.621.899,50	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	24.701.810,05	71,35	0,00	65,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	3.760.816,48	10,86	0,00	5,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	28.462.626,53	82,21				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	1.871.139,38	5,40	0,00	15,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	3.664.039,06	10,58	0,00	13,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	624.094,53	1,80	0,00	2,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	6.159.272,97	17,79				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

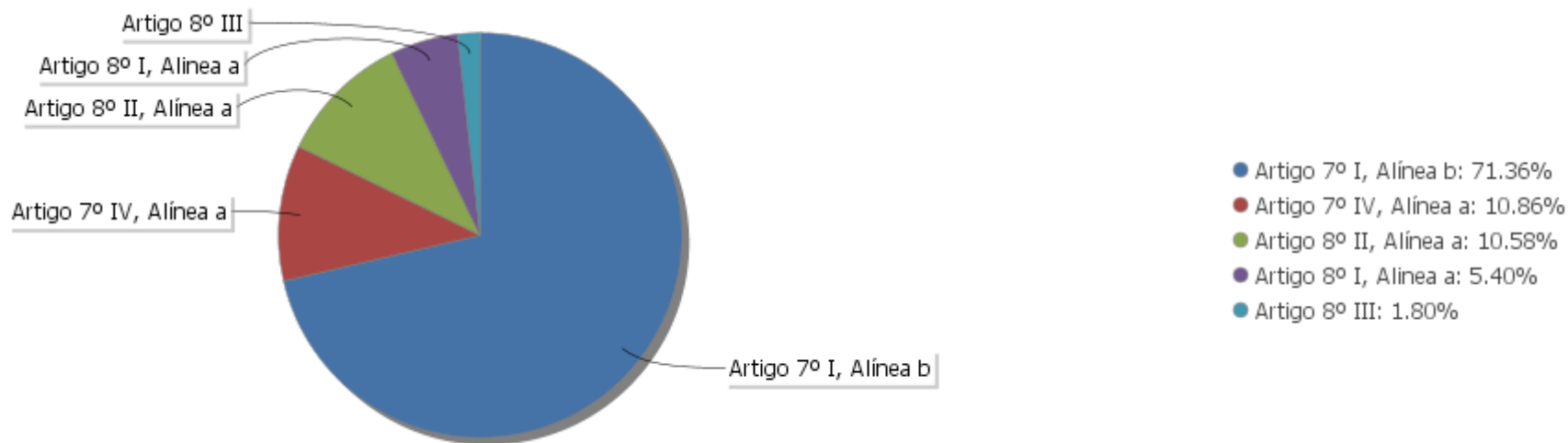
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,62 686,10	2,56 166,63	1,24 144,02	3,49 182,05	9,74 200,06	391.320,35	611.609,93
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,54 227,22	1,80 117,16	1,20 139,21	2,15 112,11	4,97 102,04	20.077,38	62.761,63
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	8,28 -0,29	-24,18 0,24	-16,69 -0,59	-18,58 0,66	-8,64 1,28	143.053,56	-551.121,68
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	8,59 0,02	-22,04 2,38	-16,49 -0,39	-14,63 4,61		289.849,49	-554.671,81
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	1,43 -7,14	-2,26 22,17	-1,43 14,67	-0,21 19,03	7,39 17,31	7.640,75	2.637,75
						851.941,53	-428.784,18

Análise de Liquidez

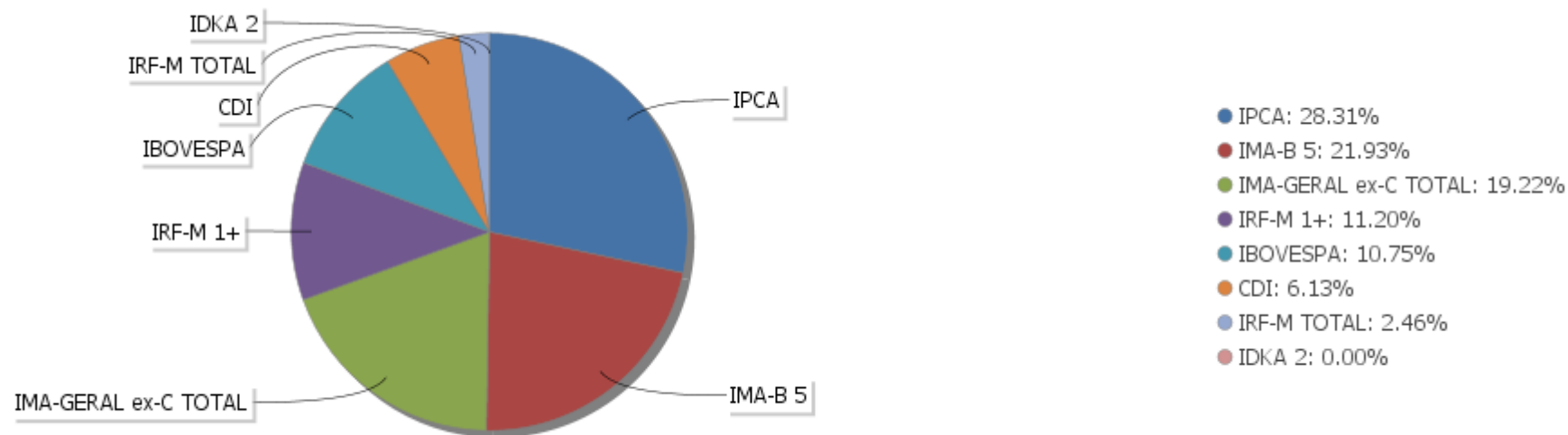
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	34.193.641,33	98,76	34.193.641,33	98,76
de 31 a 364 dias	428.258,17	1,24	34.621.899,50	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	34.621.899,50	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

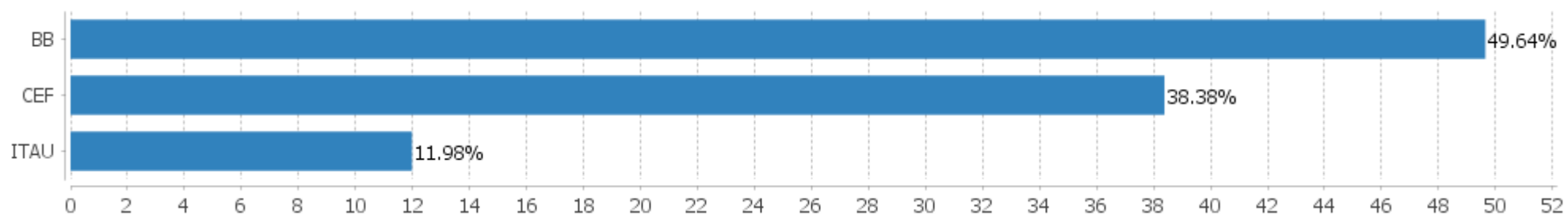


Alocação Por Estratégia



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	-5,97	2,01	2,51								-1,83
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,31								2,42
p.p. indexador	-0,25	-1,29	-6,54	1,87	2,20								-4,25
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%	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
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	-0,09	2,65

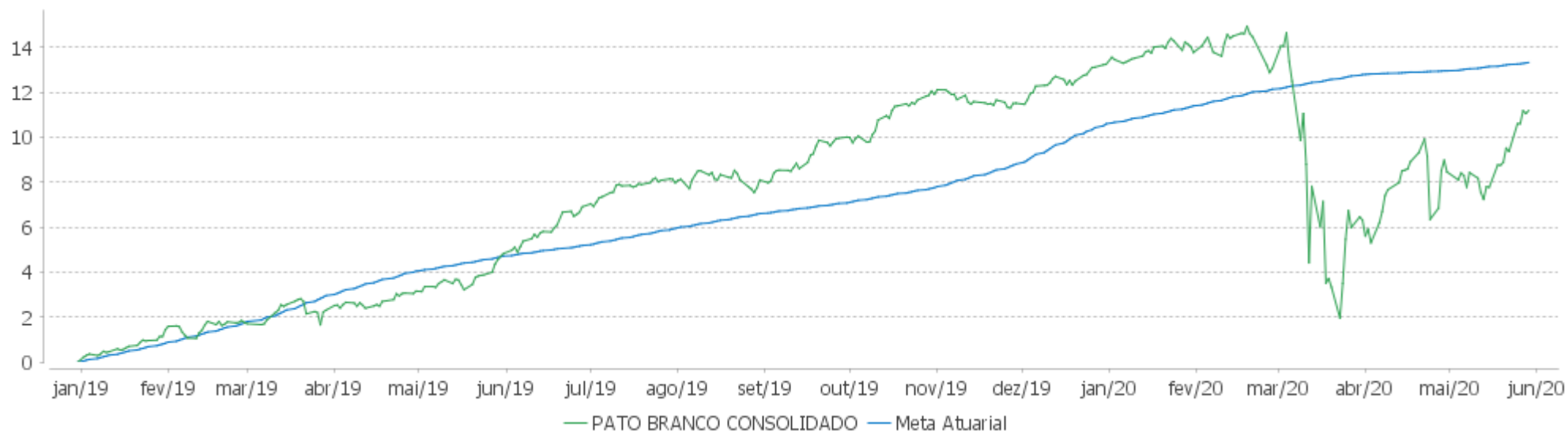
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

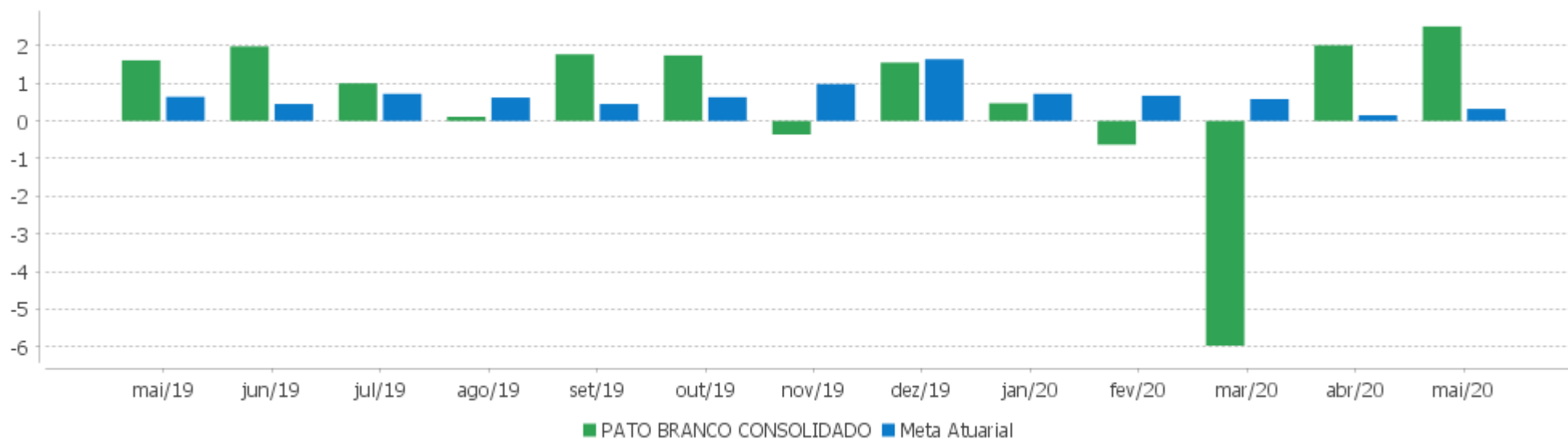
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	8	47,06	03 meses	-1,67	1,03	-2,70	18,69
Meses abaixo da Meta Atuarial	9	52,94	06 meses	-0,30	4,11	-4,41	13,48
			12 meses	6,07	8,18	-2,11	9,60
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,51	2020-05	Desde 31/12/2018	11,18	13,27	-2,10	8,18
Menor rentabilidade da Carteira	-5,97	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 PREVID RF FLUXO FIC % do CDI	0,16 66,80	1,11 72,27	0,61 70,39	1,40 72,95	3,77 77,32	9,20 79,65	16,34 81,31
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,54 0,68	1,82 1,74	1,22 1,60	2,17 0,94	7,84 5,72	19,42 12,54	32,39 22,46
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. IRF-M 1+ p.p.	1,89 -0,03	4,81 -0,13	2,90 -0,06	5,55 -0,15	13,40 -0,25	31,23 -0,44	45,23 -1,05
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	2,11 -0,02	1,92 -0,11	0,74 -0,08	3,15 -0,14	9,15 -0,31	23,37 -0,56	35,19 -0,90
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	2,00 0,25	1,65 -0,68	0,63 -0,47	2,82 -0,74	8,06 -0,97	20,02 -2,15	32,08 -3,11
BB PREV IRF-M 1+ Var. IRF-M 1+ p.p.	1,78 -0,14	4,52 -0,42	2,63 -0,33	5,25 -0,45	12,87 -0,79		
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,07 0,10	0,79 -0,00	-0,15 0,00	1,76 0,05	7,59 0,17	22,37 0,40	33,47 0,42
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	1,38 1,52	3,85 3,77	2,37 2,75	4,46 3,23	11,99 9,86	27,82 20,94	38,17 28,24
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	2,11 -0,01	1,99 -0,04	0,77 -0,05	3,20 -0,09	9,26 -0,20	23,45 -0,48	35,33 -0,77
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,38 -0,04	3,88 -0,17	2,35 -0,12	4,51 -0,19	10,99 -0,31	25,54 -0,61	38,26 -0,97
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,40 -0,02	3,93 -0,11	2,42 -0,05	4,57 -0,12	11,04 -0,27	25,67 -0,48	38,26 -0,96
BB AÇÕES ENERGIA FI % do CDI	8,17 3.465,61	-15,76 -1.024,39	-14,07 -1.632,55	-5,86 -305,30	1,07 21,98	67,75 586,49	77,70 386,54
FIA INFRAESTRUTURA Var. IBOVESPA p.p.	11,03 2,47	-21,99 2,43	-15,08 1,02	-14,69 4,56	2,40 12,32	42,57 28,69	56,89 17,52
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	5,36	-28,85	-20,97	-23,06	-6,21	20,72	
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	6,89 -1,67	-23,65 0,77	-18,02 -1,92	-16,23 3,01	3,00 12,92		
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	1,43 606,50	-2,26 -146,64	-1,43 -166,25	-0,21 -11,17	7,39 151,75	23,68 204,95	36,61 182,13
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. IBOVESPA p.p.	8,49 -0,08	-24,27 0,15	-16,01 0,08	-19,09 0,16	-9,96 -0,04	13,28 -0,60	37,64 -1,73

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV ACOES GV Var. IBOVESPA p.p.	8,21 -0,36	-24,20 0,22	-16,92 -0,82	-18,48 0,77	-8,04 1,88	19,04 5,17	37,64 -1,74
CDI	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10
IBOVESPA	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37
INPC + 6%	0,55	2,80	1,48	4,56	8,52	20,50	29,89
IPCA + 6%	0,32	2,47	1,06	4,15	8,23	20,04	30,78

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	0,42	2,31	1,47	2,74	6,33	13,97	23,28
IRF-M 1+	1,92	4,94	2,96	5,70	13,65	31,67	46,28
IRF-M TOTAL	1,42	4,05	2,47	4,69	11,31	26,14	39,22
IMA-B 5	2,12	2,03	0,82	3,29	9,46	23,93	36,10
IMA-B 5+	1,02	-7,88	-8,21	-5,48	4,17	38,08	48,04
IMA-B TOTAL	1,52	-3,64	-4,32	-1,70	6,68	31,99	43,51
IMA-C TOTAL	2,63	3,59	0,39	4,00	13,32	37,08	56,72
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,97	0,80	-0,15	1,71	7,42	21,97	33,05
IMA-GERAL TOTAL	1,02	0,88	-0,13	1,78	7,59	22,39	33,68
IDKA 2	1,75	2,33	1,10	3,57	9,03	22,17	35,19
IDKA 20	0,44	-15,84	-14,60	-12,53	-2,27	47,87	55,09
CDI	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10
Renda Variável							
IBOVESPA	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37
IBRX 100	8,52	-24,19	-16,35	-18,67	-8,92	16,77	41,65
IBRX 50	9,10	-24,78	-16,07	-19,84	-11,37	10,51	35,55
SMALL CAP	5,07	-30,73	-24,82	-21,96	-1,69	25,45	48,98
IFIX	2,08	-16,88	-10,33	-8,05	4,11	20,03	29,22
Índice Consumo - ICON	7,65	-19,06	-13,24	-12,56	7,69	32,60	36,80
Índice Dividendos - IDIV	5,00	-25,08	-18,87	-17,60	-5,50	29,54	45,59
Indicadores Econômicos							
IPCA	-0,14	0,08	-0,38	1,23	2,12	6,88	9,93
INPC	0,09	0,40	0,04	1,62	2,40	7,29	9,19
IGPM	0,28	2,79	2,34	4,93	6,51	14,67	19,57
SELIC	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,11
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,17	1,68	0,59	3,19	6,19	15,57	23,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,25	2,07	0,82	3,67	7,21	17,79	27,14
IPCA + 5,5%	0,29	2,27	0,94	3,91	7,72	18,91	28,95
IPCA + 5,89%	0,31	2,42	1,03	4,10	8,11	19,79	30,38
IPCA + 6%	0,32	2,47	1,06	4,15	8,23	20,04	30,78
INPC + 4%	0,40	2,01	1,01	3,59	6,48	16,01	22,72
INPC + 6%	0,55	2,80	1,48	4,56	8,52	20,50	29,89

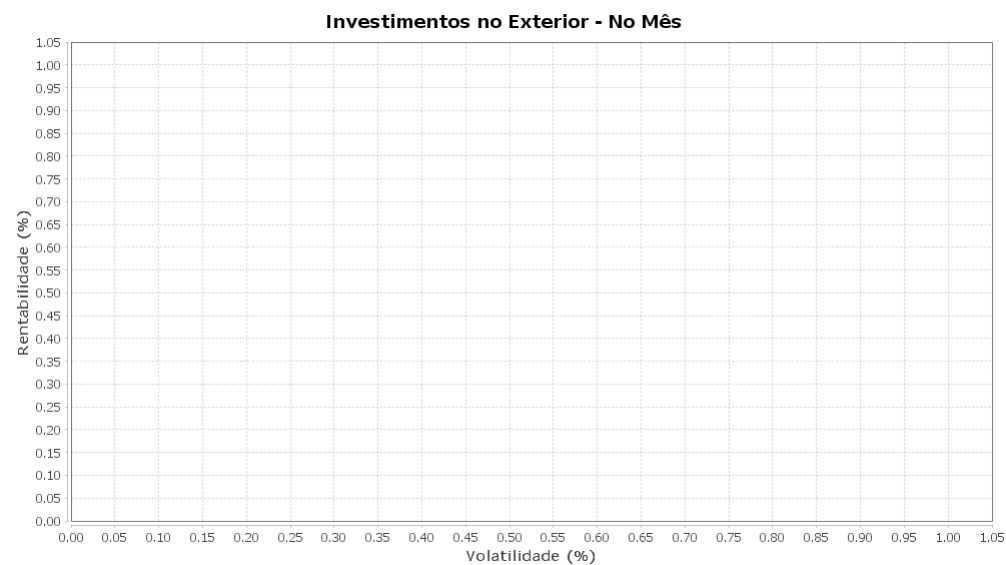
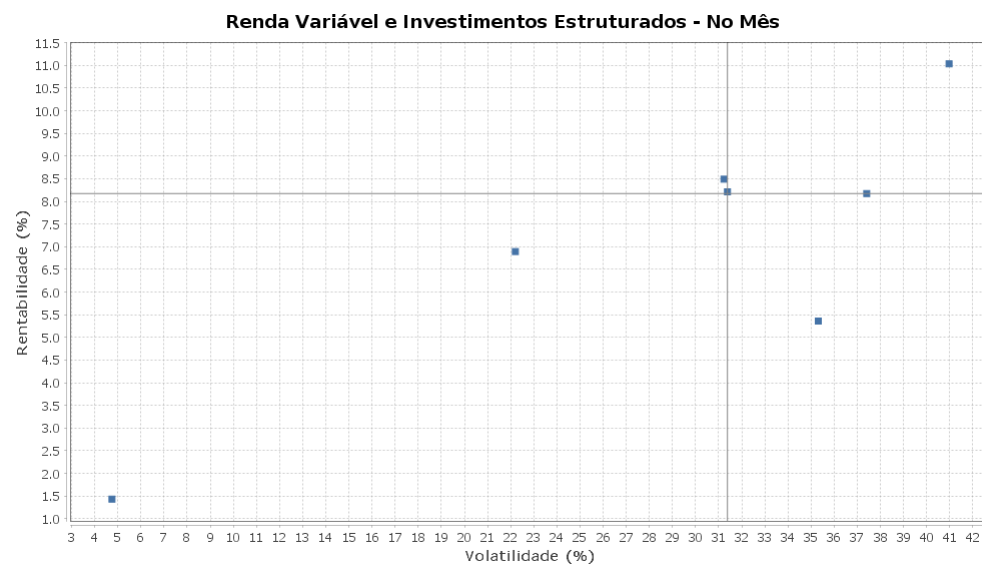
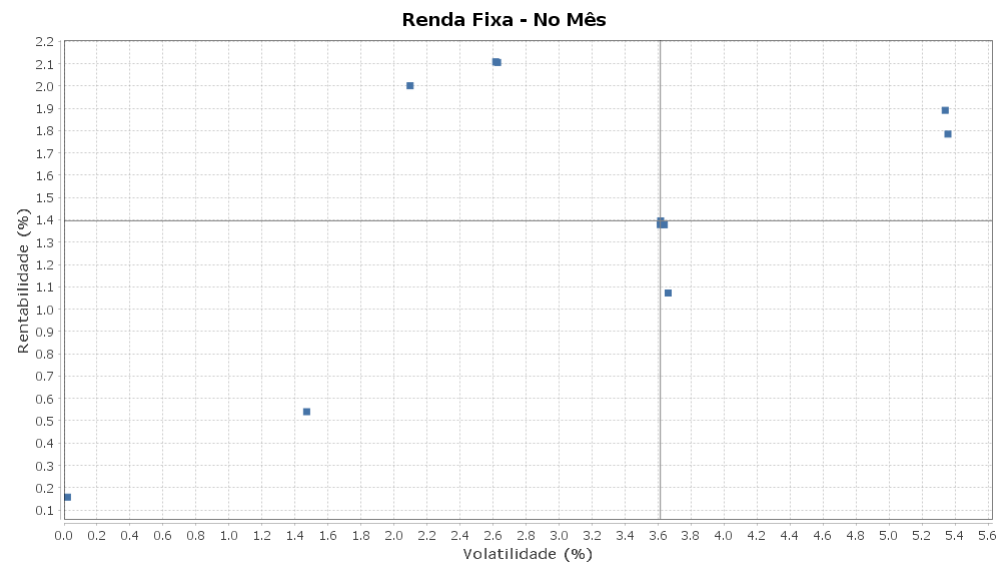
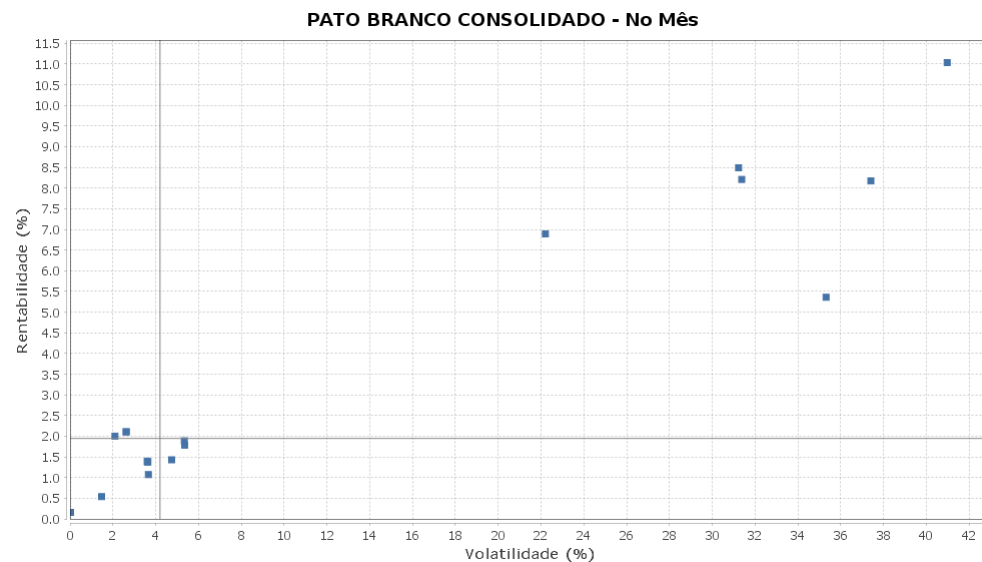
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
04/05/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	76.486,21	0,00	33.771,32558028	2,2648270000
11/05/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	17.270,73	8.219,92640900	2,1010800000
20/05/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	700.000,00	0,00	283.221,70352190	2,4715620000
20/05/2020	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	303.843,99	0,00	208.163,36471546	1,4596420000
20/05/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	213,13	101,38727500	2,1021370000
21/05/2020	BB PREV ALOC FIC	500.000,00	0,00	343.160,92012000	1,4570423690
21/05/2020	FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	200.000,00	0,00	61.609,75824639	3,2462390000
28/05/2020	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	0,00	577.270,60	29.570,58035100	19,5217879780
29/05/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	16.951,68	0,00	7.370,56483802	2,2999160000
29/05/2020	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	4.431,82	2.107,16873000	2,1032100000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREVID RF FLUXO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,01	0,16	41.126,13	0,12
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	1,47	0,18	0,54	3.719.690,35	10,74
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	2,10	0,32	2,00	19,85	0,00
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,62	0,38	2,11	5.115.356,28	14,77
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	2,63	0,38	2,11	2.382.624,58	6,88
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	3,61	0,44	1,38	5.959.676,78	17,21
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	3,61	0,44	1,40	409.134,71	1,18
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	3,64	0,45	1,38	433.489,12	1,25
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	3,66	0,43	1,07	6.571.845,00	18,98
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP	Artigo 8º III	4,74	0,56	1,43	624.094,53	1,80
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	5,34	0,65	1,89	2.207.980,29	6,38
BB PREV IRF-M 1+	Artigo 7º I, Alínea b	5,36	0,64	1,78	1.621.683,44	4,68
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	22,20	2,63	6,89	556.789,35	1,61
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	Artigo 8º I, Alínea a	31,23	3,64	8,49	454.889,02	1,31
BB PREV ACOES GV	Artigo 8º I, Alínea a	31,38	3,65	8,21	1.416.250,36	4,09
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	35,31	3,92	5,36	428.258,17	1,24
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	37,41	4,27	8,17	1.429.993,57	4,13
FIA INFRAESTRUTURA	Artigo 8º II, Alínea a	40,97	4,77	11,03	1.248.997,97	3,61