



**LDB**  
EMPRESAS

**PATO BRANCO**  
OUTUBRO 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 13.11.2019.

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 90,91%

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	2,15	1,68	11,65	929.299,65	3,78	5.394.586.843,41	0,02
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,25	0,34	5,47	0,00	0,00	7.511.019.292,51	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,95	1,64	9,85	1.516.588,63	6,18	10.184.716.977,20	0,01
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,49	1,24	9,71	137.125,46	0,56	7.906.000.337,57	0,00
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	6,87	4,66	8,49	271.236,54	1,10	3.222.349.506,29	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	3,04	2,22	14,06	1.431.109,18	5,83	2.184.287.182,33	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	2,20	1,69	11,55	1.399.560,23	5,70	12.895.848.435,06	0,01
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,95	1,64	11,90	4.633.213,64	18,86	4.676.887.165,88	0,10
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,26	1,80	13,06	4.529.762,02	18,44	8.931.824.899,36	0,05
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,73	1,71	12,82	4.225.513,45	17,20	8.654.594.983,92	0,05
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	3,07	2,22	6,34	1.554.141,44	6,33	65.314.317,83	2,38
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,12</b>	<b>1,82</b>	<b>12,05</b>	<b>20.627.550,24</b>	<b>83,99</b>		

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	0,03	0,22	4,78	0,00	0,00	2.878.753.759,77	0,00
BB	BB	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,02	0,38	4,17	115.194,56	0,47	1.271.131.291,73	0,01
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,19	0,50	1,17	1.584.305,71	6,45	5.147.659.268,69	0,03
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>0,28</b>	<b>0,49</b>	<b>4,86</b>	<b>1.699.500,27</b>	<b>6,92</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>2,06</b>	<b>1,71</b>	<b>11,59</b>	<b>22.327.050,51</b>	<b>90,91</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

9,09%

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	18,29	2,80	13,84	544.421,54	2,22	617.080.150,65	0,09
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	18,63	2,29	9,25	273.132,36	1,11	458.570.488,52	0,06
<b>Sub-total Artigo 8º I, Alínea a</b>			<b>18,40</b>	<b>2,63</b>	<b>12,97</b>	<b>817.553,90</b>	<b>3,33</b>		

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	16,87	2,76	2,76	142.078,37	0,58	324.049.295,53	0,04
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	17,72	1,02	3,67	511.830,37	2,08	207.739.883,02	0,25
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	17,32	2,38	5,65	546.259,19	2,22	3.774.193.693,93	0,01
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>17,19</b>	<b>1,86</b>	<b>5,44</b>	<b>1.200.167,93</b>	<b>4,89</b>		

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	3,65	0,87	10,61	215.274,07	0,88	3.788.733.897,59	0,01
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>3,65</b>	<b>0,87</b>	<b>10,61</b>	<b>215.274,07</b>	<b>0,88</b>		

<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>16,06</b>	<b>2,05</b>	<b>12,75</b>	<b>2.232.995,90</b>	<b>9,09</b>		
<b>Total</b>						<b>24.560.046,41</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	20.627.550,24	83,99	0,00	60,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	1.699.500,27	6,92	0,00	20,00	40,00	40,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>22.327.050,51</b>	<b>90,91</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	817.553,90	3,33	0,00	5,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	1.200.167,93	4,89	0,00	5,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	215.274,07	0,88	0,00	5,00	10,00	10,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>2.232.995,90</b>	<b>9,09</b>				

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

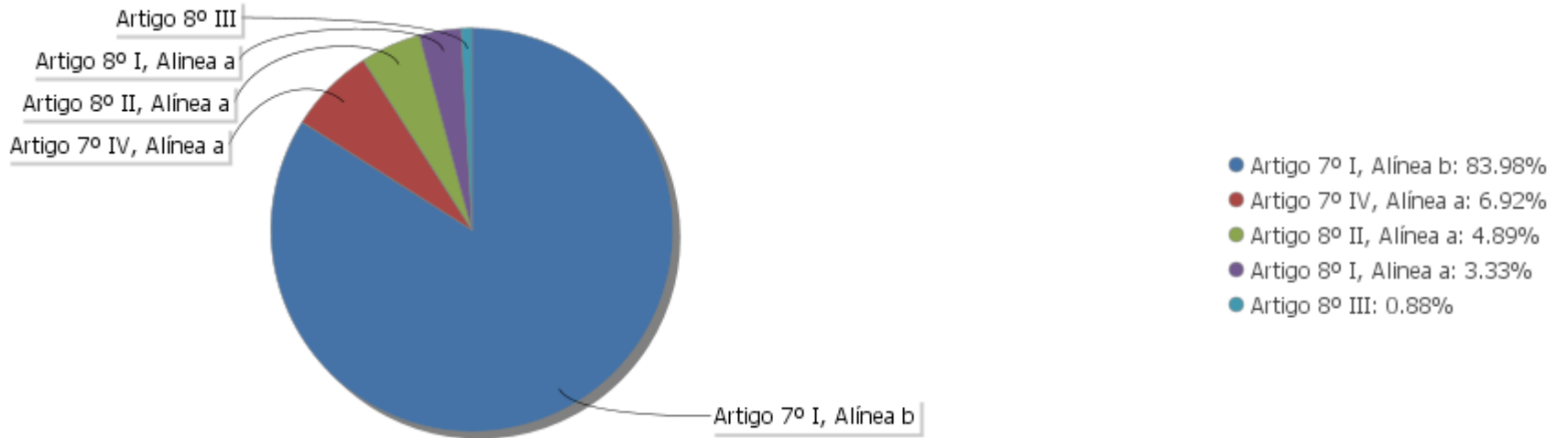
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,82 378,84	12,05 233,28	3,63 249,87	8,49 277,07		353.106,69	1.779.825,29
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,49 102,15	4,86 94,19	1,46 100,74	2,89 94,46		8.206,02	23.042,39
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,63 0,26	12,97 0,86	6,01 0,70	12,22 0,95		20.929,44	67.553,90
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,86 -0,50	5,44 2,29	6,24 0,92			21.695,09	50.213,86
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,87 -1,49	10,61 1,07	3,01 -2,30	8,89 -2,38		1.853,57	15.274,07
						405.790,81	1.935.909,51

**Análise de Liquidez**

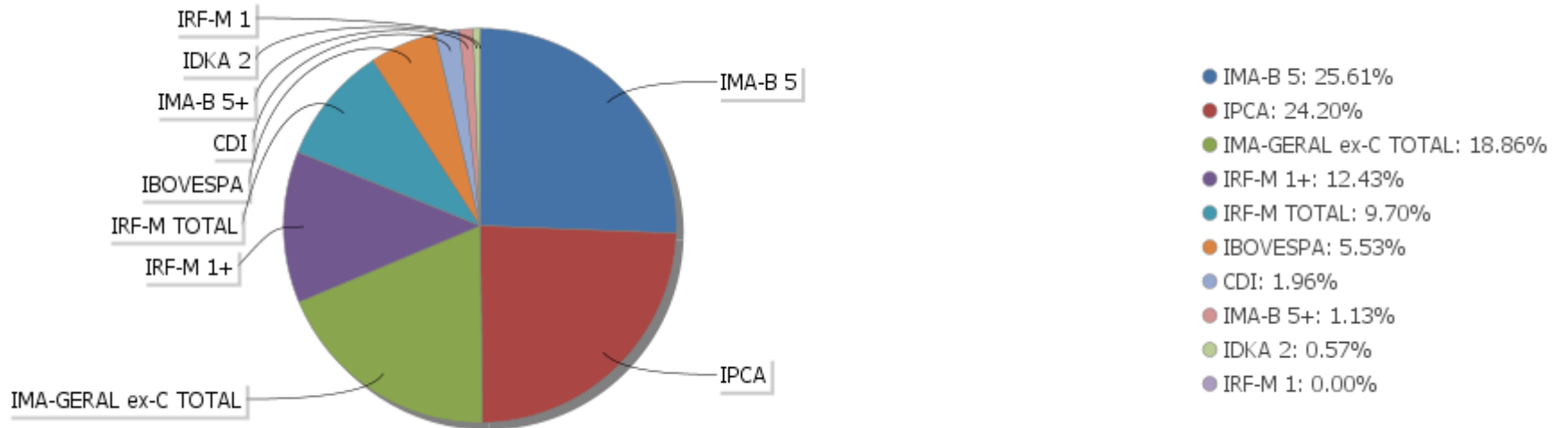
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	24.013.787,22	97,78	24.013.787,22	97,78
de 31 a 364 dias	546.259,19	2,22	24.560.046,41	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	24.560.046,41	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

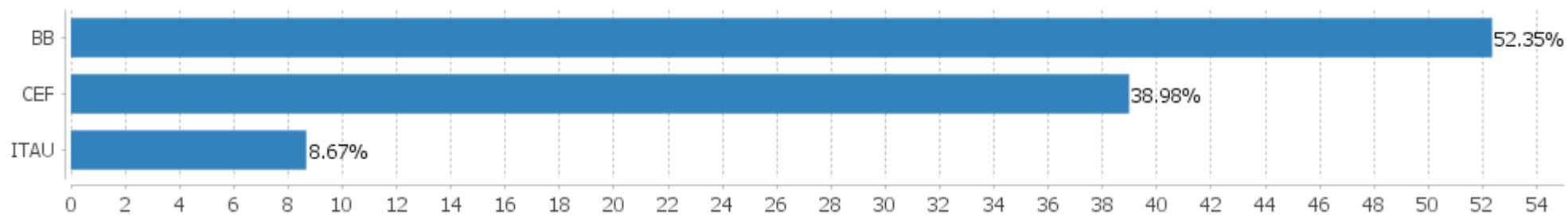


Alocação Por Estratégia



## 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			11,91
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63			7,75
p.p. indexador	0,60	-0,58	-0,66	-0,22	0,97	1,53	0,28	-0,51	1,32	1,11			4,16

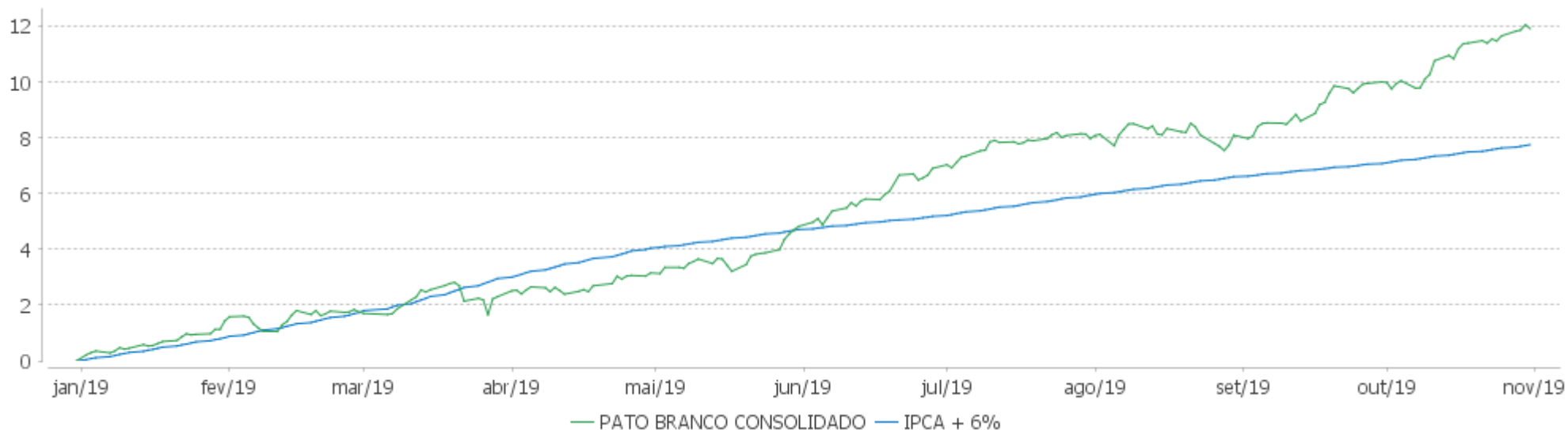
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

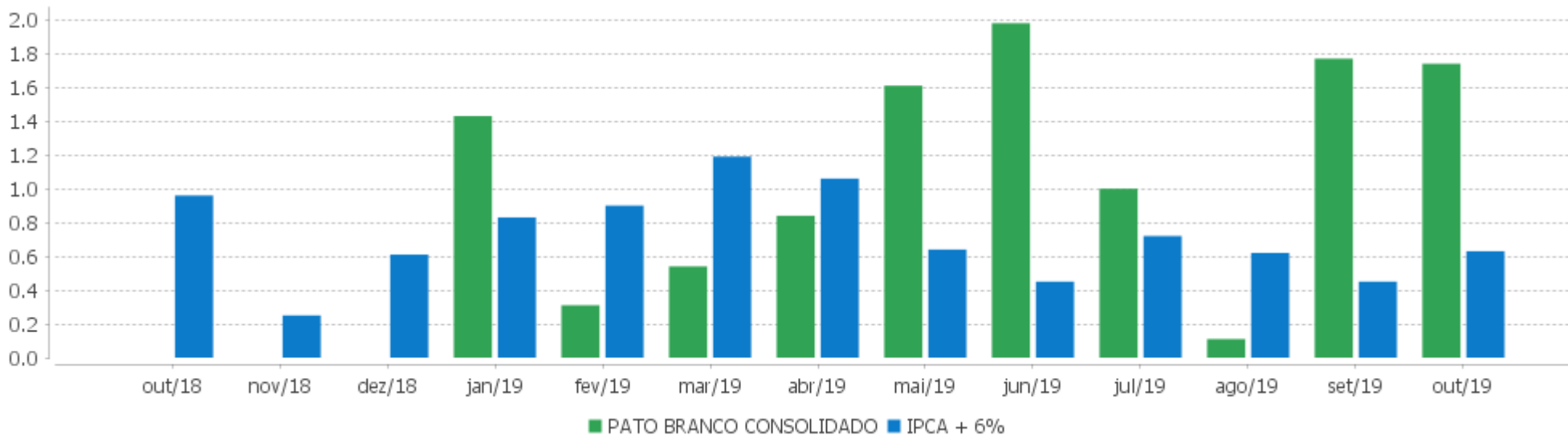
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	6	60,00	03 meses	3,65	1,71	1,94	2,84
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	40,00	06 meses	8,49	3,57	4,93	2,57
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,98	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	0,11	2019-08	Desde 31/12/2018	11,91	7,75	4,16	2,53

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.	2,22 0,00	14,06 -0,31	4,17 -0,07	10,65 -0,13	17,55 -0,39	29,76 -0,41	51,81 -1,21
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,64 -0,01	11,89 -0,20	3,42 -0,05	7,63 -0,11	13,58 -0,20	23,88 -0,48	40,32 -0,80
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,24 0,01	9,71 -0,77	2,72 -0,21	5,87 -0,83	11,17 -0,89	21,20 -1,78	37,09 -3,23
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI Var. IRF-M 1+ p.p.	2,22 -0,00	11,11 -0,99	4,11 -0,13	10,47 -0,31			
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,80 0,11	13,06 0,66	3,41 0,06	8,88 0,58	15,25 0,63	25,21 0,71	41,83 -0,26
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	1,71 1,61	16,33 13,74	3,73 3,56	10,67 10,17	18,32 15,78	26,77 19,56	
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,60 -0,03	5,75 -0,22	1,75 -0,08	3,71 -0,14	6,87 -0,27	14,19 -0,51	27,91 -0,90
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,64 -0,01	11,90 -0,19	3,43 -0,05	7,66 -0,09	13,56 -0,22	23,88 -0,49	40,35 -0,77
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,68 -0,01	11,65 -0,21	3,37 -0,06	8,58 -0,12	14,44 -0,25	25,00 -0,51	44,78 -1,00
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,69 -0,00	11,55 -0,30	3,34 -0,08	8,55 -0,14	14,32 -0,37	25,07 -0,43	44,73 -1,04
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	4,66 -0,00	32,02 -0,43	7,69 -0,04	20,68 -0,18	36,58 -0,42	50,95 -0,96	73,06 -2,03
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,44 91,35	5,01 97,01	1,39 95,59	2,95 96,41	6,02 96,97	12,94 98,37	25,61 99,69
BB PREVID RF FLUXO FIC % do CDI	0,38 80,14	4,21 81,60	1,17 80,46	2,49 81,32	5,06 81,61	10,74 81,65	21,89 85,20
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,50 0,40	11,14 8,55	1,60 1,43	7,07 6,57	13,66 11,12	21,39 14,19	38,32 28,22
FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. IBOVESPA p.p.	2,29 -0,07	21,43 -0,57	5,16 -0,16	10,99 -0,28	22,09 -0,55	42,76 -1,53	62,83 -2,32
BB PREV ACOES GV Var. IBOVESPA p.p.	2,80 0,43	23,27 1,27	6,44 1,13	13,12 1,84	25,46 2,81	43,30 -0,99	67,60 2,46
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	0,87 181,21	14,79 286,30	3,01 207,60	8,89 290,39	16,83 271,22	27,11 206,01	41,98 163,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

BB AÇÕES ENERGIA FI	-0,42	32,95	0,47	11,79	46,00	78,06	81,79
% do CDI	-86,69	638,05	32,39	384,98	741,30	593,26	318,31
FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	1,02	36,74	4,46	20,95	44,89	51,74	73,75
Var. IBOVESPA p.p.	-1,34	14,74	-0,86	9,67	22,24	7,45	8,61
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	2,38	31,84	7,55	21,58	35,76	63,60	
CDI	0,48	5,16	1,45	3,06	6,20	13,16	25,70
IBOVESPA	2,36	22,00	5,31	11,28	22,64	44,29	65,15
INPC + 6%	0,57	7,83	1,65	3,43	8,71	19,79	29,27
IPCA + 6%	0,63	7,75	1,71	3,57	8,69	20,40	31,04

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Indexadores**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Renda Fixa</b>							
IRF-M 1	0,62	5,96	1,83	3,85	7,13	14,70	28,80
IRF-M 1+	2,22	14,38	4,24	10,78	17,94	30,17	53,02
IRF-M TOTAL	1,70	11,85	3,43	8,70	14,69	25,51	45,78
IMA-B 5	1,65	12,09	3,47	7,74	13,78	24,36	41,13
IMA-B 5+	4,67	32,45	7,73	20,86	37,00	51,90	75,09
IMA-B TOTAL	3,36	23,57	5,89	15,34	26,74	39,79	60,18
IMA-C TOTAL	2,62	20,32	4,30	12,80	21,14	43,57	56,42
IMA-GERAL ex-C TOTAL	1,69	12,40	3,35	8,30	14,62	24,51	42,09
IMA-GERAL TOTAL	1,72	12,62	3,38	8,43	14,80	25,02	42,44
IDKA 2	1,23	10,48	2,93	6,70	12,06	22,98	40,32
IDKA 20	5,77	47,68	9,33	29,04	55,14	74,07	103,08
CDI	0,48	5,16	1,45	3,06	6,20	13,16	25,70
<b>Renda Variável</b>							
IBOVESPA	2,36	22,00	5,31	11,28	22,64	44,29	65,15
IBRX 100	2,20	23,15	5,31	12,17	24,80	46,06	67,84
IBRX 50	2,18	20,18	4,87	10,15	20,18	41,48	61,64
SMALL CAP	2,28	33,56	4,91	22,18	42,89	50,82	96,44
IFIX	4,01	18,73	4,98	11,30	24,51	25,41	48,04
Índice Consumo - ICON	-1,97	39,55	5,13	20,77	45,02	30,04	51,68
Índice Dividendos - IDIV	1,52	28,95	5,74	15,57	39,23	46,45	81,59
<b>Indicadores Econômicos</b>							
IPCA	0,10	2,60	0,17	0,50	2,54	7,21	10,10
INPC	0,04	2,67	0,11	0,37	2,55	6,66	8,62
IGPM	0,68	4,81	-0,00	1,65	3,17	14,32	12,69
SELIC	0,48	5,16	1,45	3,06	6,20	13,16	25,72
<b>Meta Atuarial</b>							
IPCA + 4%	0,46	6,04	1,20	2,56	6,64	15,92	23,79

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,55	6,90	1,46	3,06	7,66	18,15	27,38
IPCA + 5,5%	0,59	7,32	1,58	3,32	8,17	19,27	29,21
IPCA + 6%	0,63	7,75	1,71	3,57	8,69	20,40	31,04
INPC + 4%	0,40	6,11	1,14	2,42	6,66	15,33	22,12
INPC + 6%	0,57	7,83	1,65	3,43	8,71	19,79	29,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
01/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	27.016,75	0,00	13.111,74976195	2,0604992080
01/10/2019	BB PREVID RF IRF-M1	10.139,52	0,00	3.899,10569000	2,6004732380
01/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	10.000,86	4.853,61021300	2,0604992080
02/10/2019	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	31.351,32	0,00	1.809,70853028	17,3239610000
10/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	12.596,19	6.105,99612733	2,0629213870
15/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	26.175,78	12.682,27100508	2,0639663030
15/10/2019	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	34.022,28	13.042,38443400	2,6085928120
15/10/2019	BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	33.833,02	15.189,57867600	2,2273836470
15/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	95,20	0,00	46,12478400	2,0639663030
16/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	7,31	3,54112000	2,0643186970
16/10/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	33.826,56	0,00	1.791,83209600	18,8781973900
16/10/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	34.019,96	0,00	1.802,07671800	18,8781973900
17/10/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	500.000,00	0,00	353.362,88389300	1,4149760000
17/10/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	500.000,00	0,00	168.958,87540900	2,9593000000
17/10/2019	BB AÇÕES ENERGIA FI	138.266,60	0,00	9.626,37978300	14,3633020000
17/10/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	500.000,00	0,00	26.434,46245700	18,9147027600
17/10/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	8,80	0,00	0,46524600	18,9147027600
21/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	2.037,31	986,42550300	2,0653460330
21/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	50.977,70	24.682,40148900	2,0653460330
23/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	665,00	0,00	321,87203900	2,0660384220
25/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	1.852,58	896,38255300	2,0667292040
29/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	44.110,76	0,00	21.336,24738200	2,0674094750
30/10/2019	BB PREV RF IDKA2	0,00	387.262,57	146.176,89996700	2,6492733810
31/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	9.725,11	4.702,50297900	2,0680709920
31/10/2019	BB PREV RF IDKA2	10.643,85	0,00	4.026,92523200	2,6431705050
31/10/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	53.472,12	0,00	25.856,03695700	2,0680709920