



**LDB**  
EMPRESAS

**PATO BRANCO**  
JULHO 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 19.08.2019.

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 94,56%

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	2,90	1,07	8,01	899.012,31	4,53	5.091.371.276,85	0,02
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,32	0,70	3,93	867.527,77	4,37	8.127.407.176,13	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	2,42	0,95	6,22	735.052,42	3,71	10.008.819.414,19	0,01
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,72	0,98	6,80	1.845.706,03	9,31	7.763.207.980,98	0,02
BB	BB	BB PREV IMA-B5+	8,02	0,75	0,75	251.874,65	1,27	2.950.319.569,85	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	4,04	1,28	9,50	1.373.885,62	6,93	2.107.362.702,38	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,73	0,92	5,23	390.735,43	1,97	8.765.081.386,67	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	2,97	1,09	7,94	1.354.267,87	6,83	6.707.124.608,87	0,02
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,41	0,97	8,20	3.168.345,17	15,98	4.114.827.361,37	0,08
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,73	1,02	9,33	3.687.329,96	18,59	7.419.279.081,84	0,05
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,51	1,11	8,76	3.559.032,56	17,95	7.131.247.265,20	0,05
BB	BB	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	3,14	1,29	2,14	506.065,09	2,55	47.913.056,92	1,06
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,03</b>	<b>1,04</b>	<b>8,13</b>	<b>18.638.834,88</b>	<b>93,98</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	0,04	0,55	3,57	33.443,30	0,17	3.136.420.655,93	0,00
BB	BB	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,01	0,47	2,97	81.136,30	0,41	1.113.168.697,85	0,01
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>0,02</b>	<b>0,51</b>	<b>3,35</b>	<b>114.579,60</b>	<b>0,58</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>2,00</b>	<b>1,04</b>	<b>7,84</b>	<b>18.753.414,48</b>	<b>94,56</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,44%

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	20,57	0,66	6,95	511.459,03	2,58	514.774.519,22	0,10
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	20,92	0,78	3,90	259.742,03	1,31	407.231.348,12	0,06
<b>Sub-total Artigo 8º I, Alínea a</b>			<b>18,65</b>	<b>0,67</b>	<b>6,56</b>	<b>771.201,06</b>	<b>3,89</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
CEF	CEF	FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	20,57	-0,75	-0,75	99.250,06	0,50	124.644.656,54	0,08
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>20,57</b>		<b>-0,75</b>	<b>99.250,06</b>	<b>0,50</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	3,77	1,32	7,37	208.976,10	1,05	1.898.044.424,40	0,01
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>3,77</b>	<b>1,32</b>	<b>7,37</b>	<b>208.976,10</b>	<b>1,05</b>		

<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>16,47</b>	<b>0,77</b>	<b>7,21</b>	<b>1.079.427,22</b>	<b>5,44</b>		
--	--	--	--------------	-------------	-------------	---------------------	-------------	--	--

<b>Total</b>						<b>19.832.841,70</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	18.638.834,88	93,98	0,00	60,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	114.579,60	0,58	0,00	20,00	40,00	40,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>18.753.414,48</b>	<b>94,56</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	771.201,06	3,89	0,00	5,00	30,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	99.250,06	0,50	0,00	5,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	208.976,10	1,05	0,00	5,00	10,00	10,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>1.079.427,22</b>	<b>5,44</b>				

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

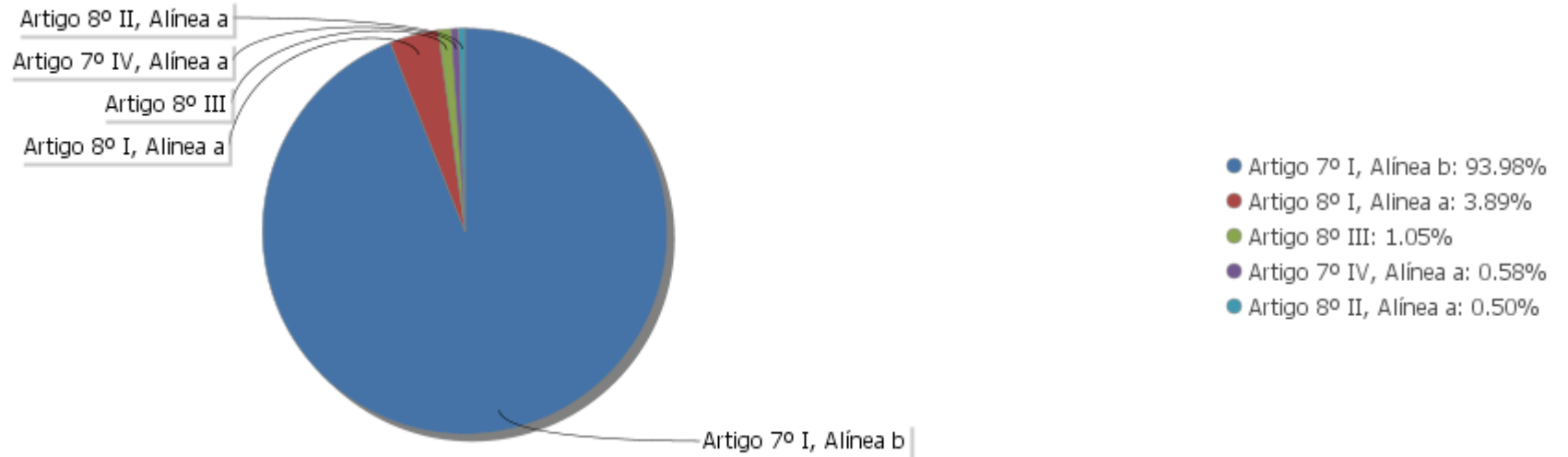
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,04 183,50	8,13 222,03	4,69 295,24	6,61 213,24		184.488,10	1.100.714,11
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,51 89,46	3,35 91,62	1,41 88,79	2,82 90,85		371,40	6.408,32
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	6,56 5,73	6,56 0,11	5,86 0,19	4,50 -0,04		-2.148,78	21.201,06
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,75 -1,59	-0,75 1,31				-749,94	-749,94
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	7,37 6,54	7,37 3,36	5,71 0,04			2.731,35	8.976,10
						184.692,13	1.136.549,65

**Análise de Liquidez**

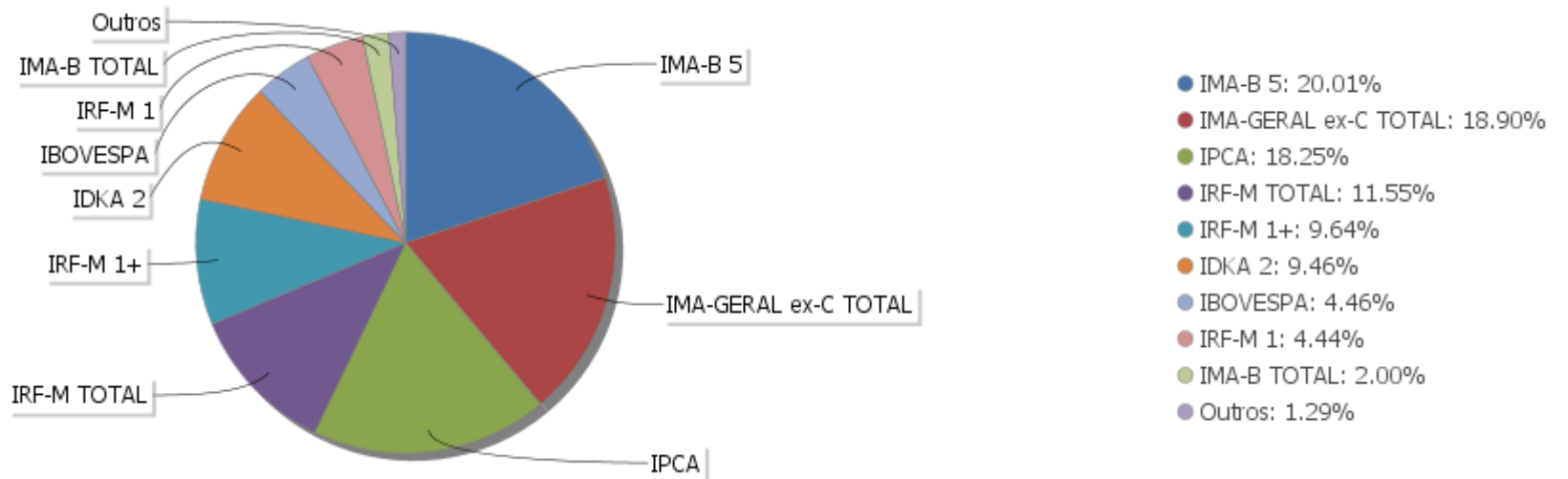
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	19.832.841,70	100,00	19.832.841,70	100,00
de 31 a 364 dias	0,00	0,00	19.832.841,70	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	19.832.841,70	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

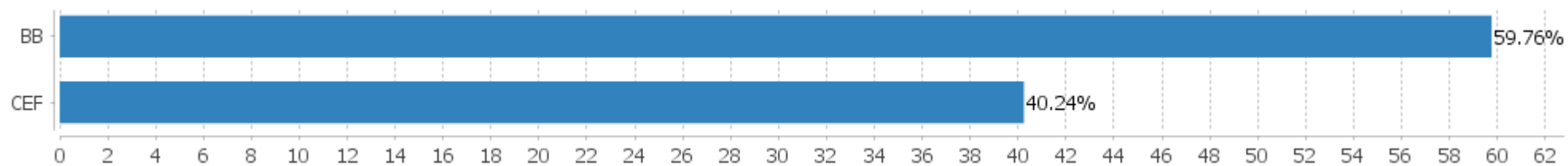


Alocação Por Estratégia



## 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						7,97
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72						5,94
p.p. indexador	0,60	-0,58	-0,66	-0,22	0,97	1,53	0,28						2,03

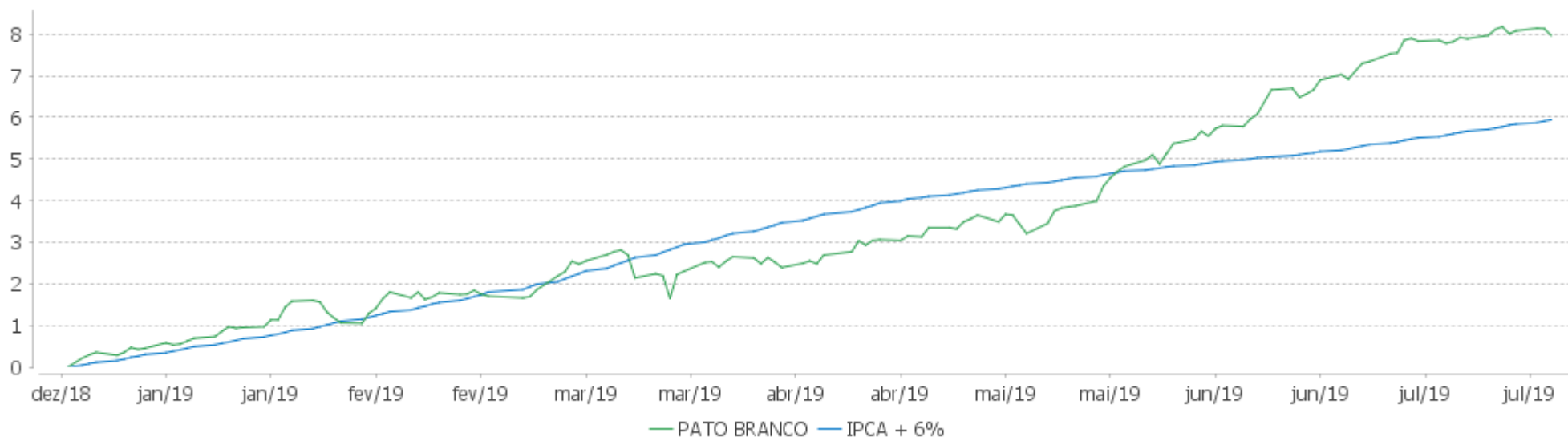
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

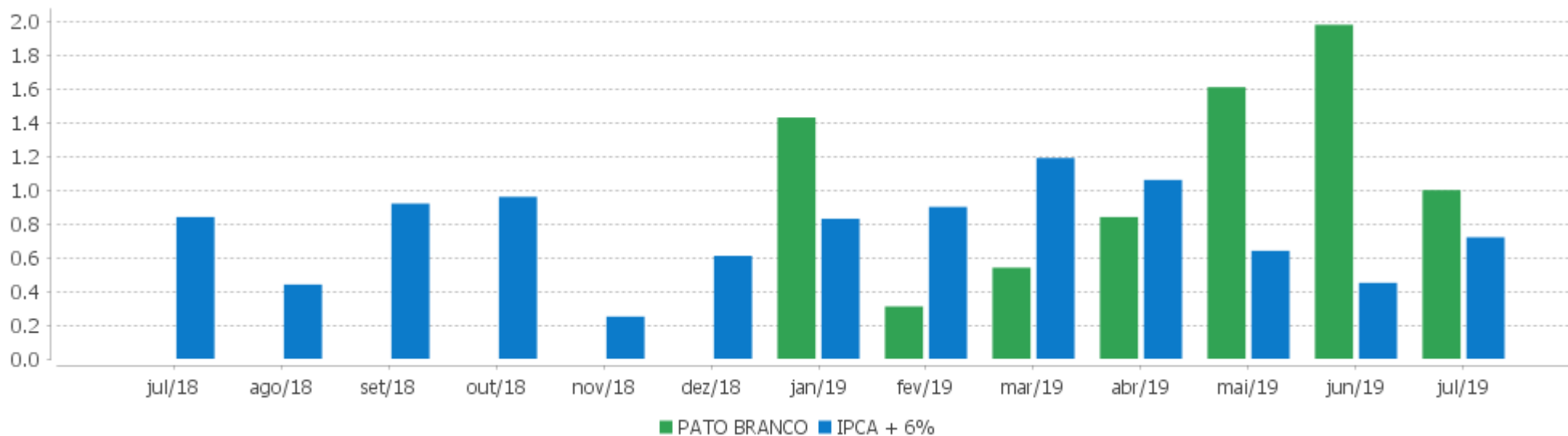
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	4	57,14	03 meses	4,67	1,83	2,84	2,26
Meses abaixo da Meta Atuarial	3	42,86	06 meses	6,45	5,07	1,38	2,53
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,98	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	0,31	2019-02	Desde 31/12/2018	7,97	5,94	2,03	2,39

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	0,55 96,72	3,57 97,63	1,54 97,22	3,03 97,64	6,22 98,05	13,77 99,27	28,20 100,30
BB PREVID RF FLUXO FIC % do CDI	0,47 82,14	3,01 82,28	1,31 82,32	2,55 82,32	5,21 82,14	11,47 82,64	24,37 86,65
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. IRF-M 1+ p.p.	1,28 0,01	9,50 -0,22	6,23 -0,05	7,71 -0,17	18,26 -0,30	27,73 -0,62	52,61 -0,95
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	0,95 -0,03	8,18 -0,15	4,07 -0,06	6,55 -0,14	13,88 -0,20	23,03 -0,49	39,68 -0,79
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,98 -0,04	6,80 -0,53	3,06 -0,60	5,52 -0,47	11,69 -0,90	21,08 -1,62	37,57 -3,17
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,02 0,07	9,33 0,57	5,29 0,50	7,17 0,46	15,58 0,45	24,01 0,49	
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI Var. IRF-M 1+ p.p.	1,29 0,02	6,73 -0,81	6,11 -0,16				
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,70 -0,02	3,93 -0,13	1,93 -0,06	3,34 -0,12	7,06 -0,23	14,72 -0,50	29,86 -0,89
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	1,11 0,92	12,15 9,73	6,69 6,36	9,01 6,91	16,92 13,70	25,04 17,19	
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	0,97 -0,01	8,20 -0,13	4,09 -0,04	6,58 -0,11	13,86 -0,22	23,03 -0,49	39,74 -0,73
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,92 -0,37	6,95 -9,74	3,23 -5,69	5,61 -6,20	11,87 -15,60	21,28 -14,40	37,71 -18,28
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,07 -0,01	8,01 -0,14	5,04 -0,06	6,55 -0,11	15,04 -0,24	24,05 -0,52	45,98 -0,90
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,09 0,00	7,94 -0,20	5,04 -0,05	6,50 -0,16	14,99 -0,29	24,00 -0,57	46,04 -0,83
BB PREV IMA-B5+ Var. IMA-B 5+ p.p.	1,49 -0,02	22,60 -0,35	12,07 -0,12	15,03 -0,30	37,98 -0,57	43,91 -0,96	66,00 -1,89
FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA Var. IBOVESPA p.p.	5,84 5,01	30,91 15,06	15,79 10,13	14,61 10,07	56,48 27,97	61,92 7,47	71,72 -5,93
FIC CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LP % do CDI	1,32 233,24	11,43 312,26	5,71 359,45	7,47 241,10	17,52 276,02	27,80 200,31	42,27 150,33
FI ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. IBOVESPA p.p.	0,78 -0,06	15,48 -0,37	5,55 -0,11	4,39 -0,15	27,92 -0,60	52,68 -1,77	74,77 -2,89

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

BB PREV ACOES GV	0,66	15,81	6,27	4,88	31,29	49,49	70,83
Var. IBOVESPA p.p.	-0,18	-0,04	0,60	0,34	2,77	-4,95	-6,83
CDI	0,57	3,66	1,59	3,10	6,35	13,88	28,12
IBOVESPA	0,84	15,84	5,67	4,54	28,52	54,45	77,66
INPC + 6%	0,63	6,08	1,75	5,16	9,30	19,98	29,80
IPCA + 6%	0,72	5,94	1,83	5,07	9,36	21,07	31,78

## 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	0,72	4,06	1,99	3,46	7,29	15,22	30,75
IRF-M 1+	1,27	9,72	6,27	7,88	18,56	28,35	53,56
IRF-M TOTAL	1,09	8,14	5,09	6,66	15,28	24,57	46,87
IMA-B 5	0,97	8,33	4,13	6,69	14,08	23,52	40,47
IMA-B 5+	1,51	22,95	12,19	15,32	38,55	44,87	67,90
IMA-B TOTAL	1,29	16,69	8,92	11,81	27,47	35,68	56,00
IMA-C TOTAL	1,78	15,36	8,16	13,11	24,14	42,20	49,67
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,95	8,76	4,79	6,72	15,13	23,52	42,52
IMA-GERAL TOTAL	0,97	8,95	4,89	6,90	15,39	24,03	42,61
IDKA 2	1,02	7,33	3,66	5,99	12,60	22,70	40,73
IDKA 20	1,79	35,07	18,02	21,62	61,39	63,20	92,48
CDI	0,57	3,66	1,59	3,10	6,35	13,88	28,12
<b>Renda Variável</b>							
IBOVESPA	0,84	15,84	5,67	4,54	28,52	54,45	77,66
IBRX 100	1,17	16,94	6,52	5,62	30,86	55,67	79,56
IBRX 50	0,42	14,61	5,04	3,77	26,40	51,89	74,32
SMALL CAP	6,75	27,31	16,46	16,36	43,96	59,44	100,91
IFIX	1,27	13,10	6,02	10,37	23,45	28,72	53,20
Índice Consumo - ICON	9,38	32,74	14,88	18,20	37,70	40,90	48,65
Índice Dividendos - IDIV	2,76	21,95	9,29	8,41	41,54	57,67	100,42
<b>Indicadores Econômicos</b>							
IPCA	0,19	2,42	0,33	2,10	3,22	7,85	10,78
INPC	0,10	2,56	0,26	2,19	3,16	6,88	9,11
IGPM	0,40	4,81	1,66	4,80	6,41	15,20	13,27
SELIC	0,57	3,66	1,59	3,10	6,35	13,89	28,15
<b>Meta Atuarial</b>							
IPCA + 4%	0,55	4,78	1,33	4,09	7,32	16,58	24,51

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,64	5,36	1,58	4,58	8,34	18,81	28,11
IPCA + 6%	0,72	5,94	1,83	5,07	9,36	21,07	31,78
INPC + 4%	0,46	4,91	1,26	4,18	7,25	15,53	22,63
INPC + 6%	0,63	6,08	1,75	5,16	9,30	19,98	29,80

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
01/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	7.730,48	3.798,53204343	2,03512302
01/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	36.809,69	0,00	18.087,20635379	2,03512302
01/07/2019	BB PREVID RF IRF-M1	7.166,16	0,00	2.806,40106978	2,55350530
02/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	266,97	131,15524840	2,03552662
04/07/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	30.000,68	0,00	22.118,80033295	1,35634300
10/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	11.415,53	5.601,28940082	2,03801825
10/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	36.700,38	18.007,87606884	2,03801825
19/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	7,12	3,48863714	2,04091160
19/07/2019	BB PREV IMA-B5+	250.000,00	0,00	78.619,24865305	3,17988284
19/07/2019	BB PREV ALOC FIC	250.000,00	0,00	178.335,13973395	1,40185496
19/07/2019	BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1+ FI	250.000,00	0,00	234.890,47787057	1,06432582
19/07/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	486.558,16	0,00	357.003,93207684	1,36289300
22/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	40.000,00	0,00	19.595,10519504	2,04132612
22/07/2019	BB PREV ACOES GV	250.000,00	0,00	91.747,16072007	2,72487996
22/07/2019	FI ACOES CAIXA INFRAESTRUTURA	100.000,00	0,00	59.627,94547144	1,67706600
29/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	434,24	212,50787622	2,04340661
30/07/2019	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	286.684,12	111.518,73555343	2,57072606
31/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	0,00	10.258,76	5.018,48678851	2,04419388
31/07/2019	BB PREVID RF FLUXO FIC	38.783,22	0,00	18.972,37845371	2,04419388
31/07/2019	BB PREVID RF IRF-M1	7.166,16	0,00	2.787,86592893	2,57048229