



LDB
EMPRESAS

TAIÓ
FEVEREIRO 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 18.08.2020.

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

RENDA FIXA

84,12%

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	2,05	0,63	1,49	3.883.321,47	9,18	5.100.791.923,15	0,08
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,26	0,35	0,77	5.699.323,25	13,48	7.492.585.716,79	0,08
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,90	0,44	0,70	1.723.358,87	4,08	6.284.654.664,10	0,03
BRAM	BRADERSCO	BRADERSCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,25	0,35	0,77	272.213,23	0,64	788.508.955,47	0,03
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,98	0,63	1,18	1.776.626,86	4,20	9.698.235.388,71	0,02
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,50	0,63	1,02	3.984.491,58	9,42	6.830.764.502,36	0,06
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO	2,93	0,78	1,86	590.617,87	1,40	2.655.596.398,85	0,02
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,97	0,65	1,21	2.977.306,41	7,04	4.537.919.668,21	0,07
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,33	0,46	0,94	1.435.643,61	3,39	10.908.803.618,87	0,01
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,35	0,54	1,07	22.342.903,15	52,84		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	4,88	0,44	0,67	7.835.491,35	18,53	3.035.883.583,88	0,26
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			4,88	0,44	0,67	7.835.491,35	18,53		

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
BRAM	BRADERSCO	BRADERSCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	5,01	0,46	0,73	5.306.280,88	12,55	1.974.476.515,72	0,27
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,05	0,22	0,50	89.106,53	0,21	1.376.949.540,95	0,01
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			3,78	0,35	0,62	5.395.387,41	12,76		
Renda Fixa			2,23	0,50	0,92	35.573.781,91	84,12		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

15,88%

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
BRAM	BEM	BRANCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	18,32	-7,91	-6,42	1.922.924,03	4,55	2.341.977.575,47	0,08
BB	BB	BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	21,94	-5,33	-9,06	1.458.056,53	3,45	266.160.494,91	0,55
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,49	-6,37	-4,94	1.590.662,53	3,76	909.648.393,83	0,17
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			17,49	-6,67	-6,75	4.971.643,09	11,76		

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 CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	1,85	0,27	0,58	1.742.605,54	4,12	501.837.357,44	0,35
Sub-total Artigo 8º III			1,85	0,27	0,58	1.742.605,54	4,12		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			9,98	-4,97	-4,95	6.714.248,63	15,88		
Total						42.288.030,54	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	22.342.903,15	52,84	0,00	50,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	7.835.491,35	18,53	0,00	15,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	5.395.387,41	12,76	0,00	10,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	35.573.781,91	84,12				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	4.971.643,09	11,76	0,00	5,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	1.742.605,54	4,12	0,00	4,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	6.714.248,63	15,88				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

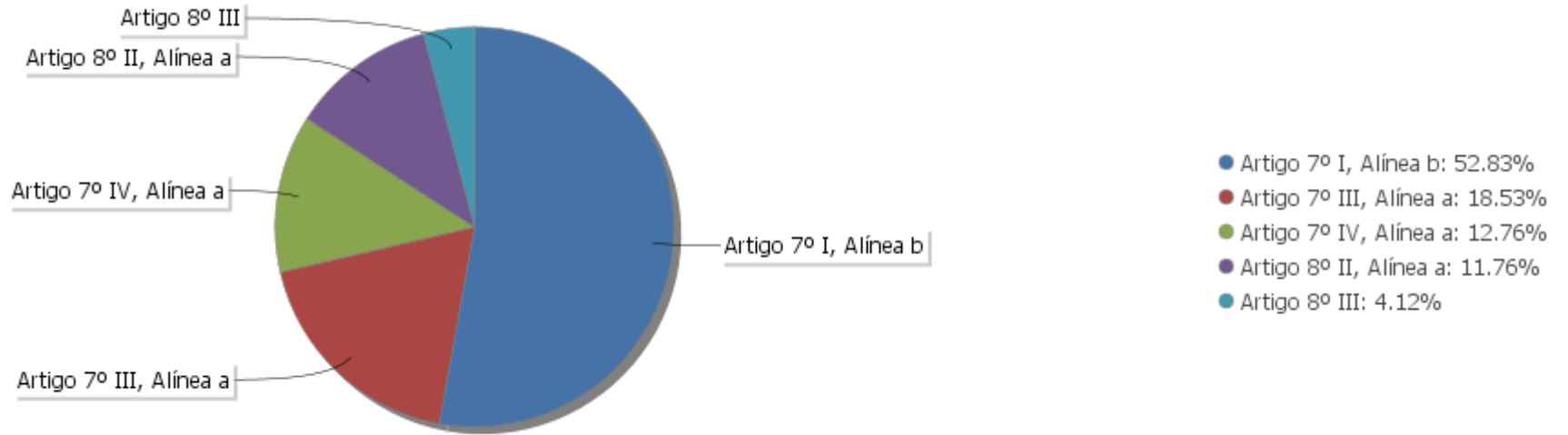
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,54 183,24	1,07 158,84	1,97 188,31	4,35 182,04	9,67 173,47	116.960,65	230.838,48
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,44 148,23	0,67 99,17	2,67 254,69	6,36 266,11	17,53 314,53	33.977,31	52.151,79
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,35 119,96	0,62 92,91	2,60 248,01	5,76 240,78	14,06 252,16	25.253,36	41.824,56
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-6,67 1,76	-6,75 3,17	0,93 4,68	6,05 3,05		-355.460,13	-359.793,40
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,27 8,70	0,58 10,51	0,91 4,67	2,99 -0,01	7,33 -1,66	4.637,22	10.123,46
						-174.631,59	-24.855,11

Análise de Liquidez

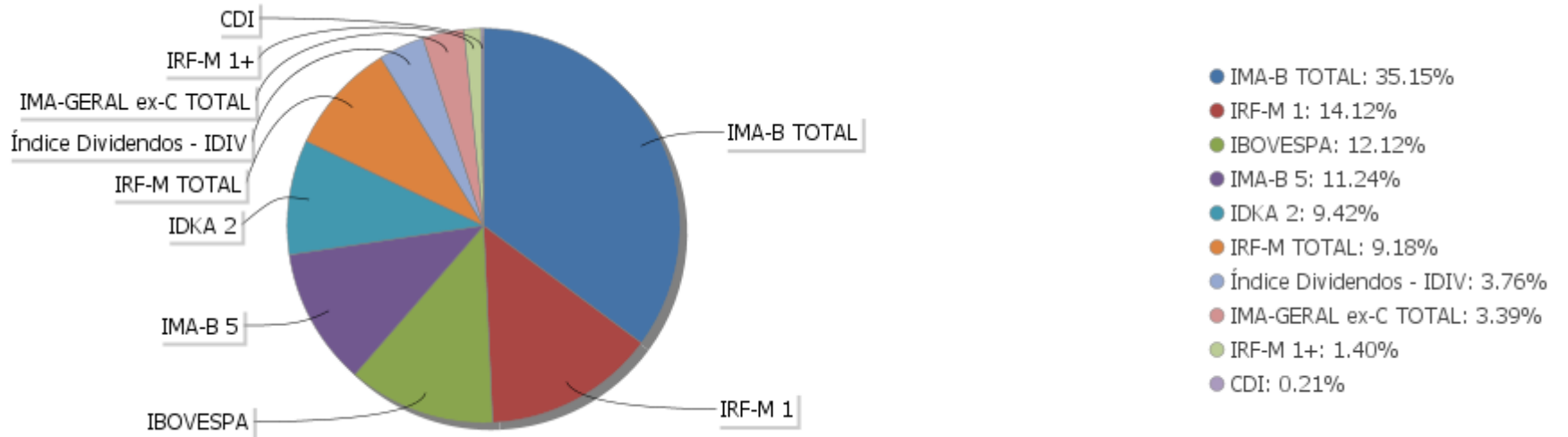
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	38.954.762,47	92,12	38.954.762,47	92,12
de 31 a 364 dias	3.333.268,07	7,88	42.288.030,54	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	42.288.030,54	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

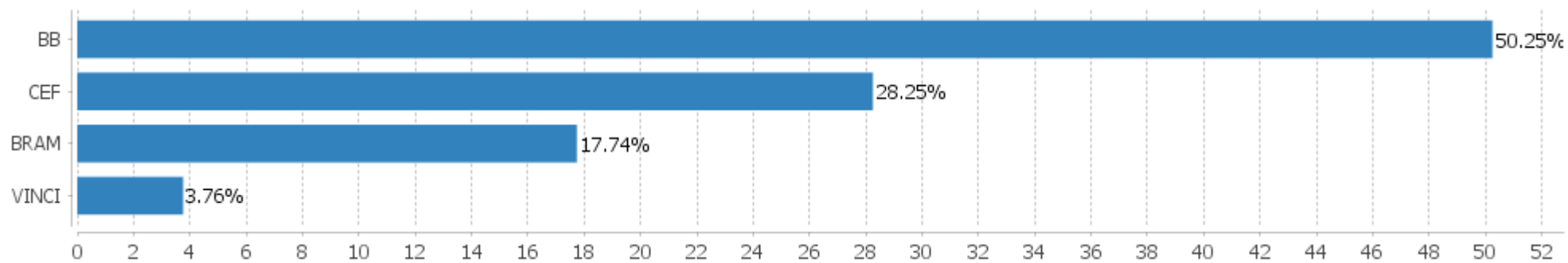


Alocação Por Estratégia



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	0,35	-0,41											-0,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66											1,38
p.p. indexador	-0,36	-1,07											-1,43
2019	1,10	0,44	0,46	0,71	1,77	2,14	1,17	0,10	1,74	1,90	-0,75	2,09	13,60
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	0,27	-0,46	-0,74	-0,35	1,13	1,69	0,45	-0,52	1,30	1,26	-1,73	0,45	3,01
2018												0,93	0,93
IPCA + 6%												0,61	0,61
p.p. indexador												0,31	0,31

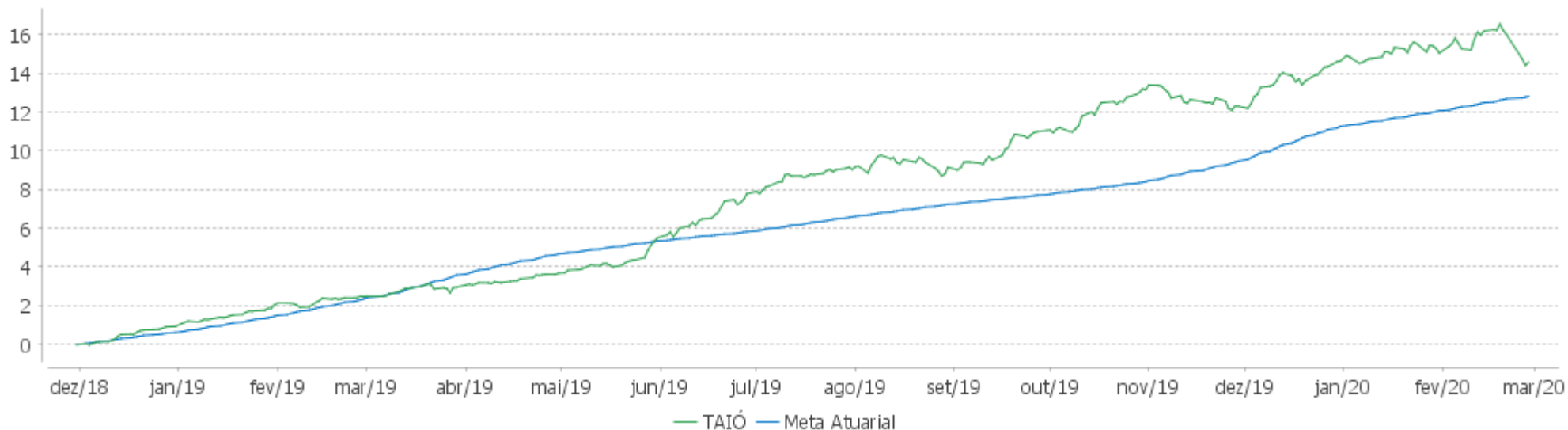
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

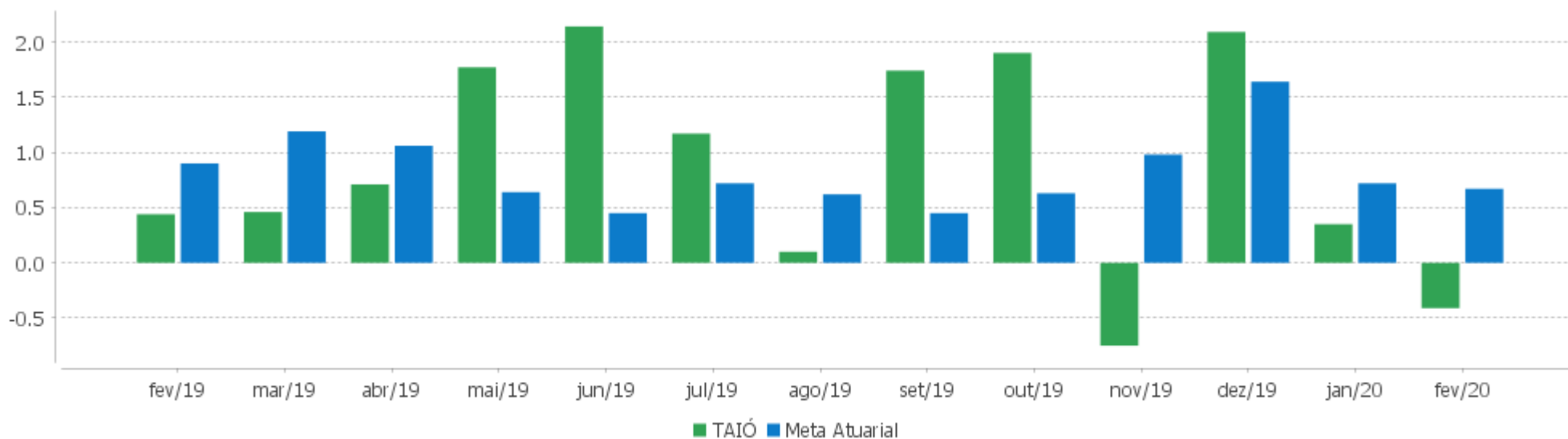
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	8	53,33	03 meses	2,03	3,04	-1,01	3,94
Meses abaixo da Meta Atuarial	7	46,67	06 meses	4,98	5,17	-0,19	3,30
			12 meses	11,81	10,20	1,61	2,77
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,14	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,75	2019-11	Desde 30/11/2018	14,59	12,80	1,79	2,51

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+ TITULO Var. IRF-M 1+ p.p.	0,78 -0,02	1,86 -0,06	2,58 -0,08	5,89 -0,11	13,88 -0,34	26,38 -0,68	43,90 -1,22
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	0,63 -0,01	1,18 -0,03	2,40 -0,05	5,51 -0,15	11,87 -0,29	22,95 -0,54	37,12 -0,84
BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	0,63 -0,06	1,02 -0,21	2,18 -0,26	5,12 -0,25	10,31 -0,88	20,84 -1,68	34,64 -3,12
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,46 0,01	0,94 -0,00	1,91 0,05	4,31 -0,05	11,46 0,39	22,39 0,50	35,25 -0,19
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS Var. IRF-M 1 p.p.	0,35 -0,03	0,77 -0,05	1,17 -0,07	2,73 -0,15	6,23 -0,29	13,27 -0,58	24,19 -0,87
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,35 -0,03	0,77 -0,05	1,17 -0,07	2,72 -0,15	6,24 -0,28	13,31 -0,55	24,21 -0,86
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	0,65 0,01	1,21 0,01	2,42 -0,03	5,56 -0,09	11,96 -0,21	23,02 -0,47	37,23 -0,73
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,44 -0,01	0,70 -0,01	2,69 -0,05	6,44 -0,10	17,76 -0,24	33,99 -0,66	48,16 -1,11
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,63 -0,02	1,49 -0,04	2,11 -0,06	4,80 -0,11	11,62 -0,24	22,46 -0,52	38,10 -0,96
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,44 -0,01	0,67 -0,05	2,67 -0,06	6,36 -0,18	17,53 -0,47	33,98 -0,67	47,95 -1,32
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,46 0,01	0,73 0,02	2,76 0,03	6,61 0,07	17,85 -0,15	34,37 -0,29	48,92 -0,35
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,22 73,69	0,50 74,86	0,79 75,23	1,85 77,44	4,45 79,85	9,95 80,64	18,58 82,98
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	-5,33 3,10	-9,06 0,86	-4,29 -0,54	-0,36 -3,36	5,70 -3,28	23,18 1,13	57,26 0,99
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-6,37 -0,19	-4,94 2,72	3,17 1,61	8,42 0,89	19,87 -1,76	41,01 -1,30	75,29 7,68
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS Var. IBOVESPA p.p.	-7,91 0,52	-6,42 3,50	3,34 7,09	10,51 7,51	27,29 18,31	57,75 35,71	106,37 50,11
FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT Var. IBOVESPA p.p.	0,27 8,70	0,58 10,51	0,91 4,67	2,99 -0,01	7,33 -1,66		
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
INPC + 6%	0,59	1,29	3,03	5,12	10,13	21,34	30,86
IPCA + 6%	0,67	1,39	3,06	5,19	10,22	21,38	32,23

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	0,38	0,82	1,25	2,87	6,52	13,85	25,06
IRF-M 1+	0,80	1,92	2,66	6,01	14,22	27,05	45,12
IRF-M TOTAL	0,65	1,53	2,17	4,91	11,86	22,99	39,06
IMA-B 5	0,64	1,20	2,45	5,66	12,17	23,49	37,96
IMA-B 5+	0,32	0,35	2,96	7,23	22,04	43,07	58,49
IMA-B TOTAL	0,45	0,71	2,73	6,54	18,00	34,65	49,27
IMA-C TOTAL	0,63	3,18	3,59	6,91	18,59	39,02	52,96
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,44	0,95	1,87	4,36	11,07	21,89	35,44
IMA-GERAL TOTAL	0,45	1,01	1,91	4,43	11,28	22,36	35,89
IDKA 2	0,69	1,22	2,44	5,37	11,19	22,52	37,76
IDKA 20	-0,09	-1,46	2,43	6,69	27,19	57,08	70,16
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
Renda Variável							
IBOVESPA	-8,43	-9,92	-3,75	3,00	8,98	22,05	56,27
IBRX 100	-8,22	-9,37	-2,78	3,55	11,15	25,47	60,69
IBRX 50	-8,66	-10,38	-4,50	2,05	6,61	18,16	52,61
SMALL CAP	-8,27	-7,86	3,80	13,95	35,70	51,63	99,83
IFIX	-3,69	-7,31	2,54	11,56	21,74	28,23	46,08
Índice Consumo - ICON	-10,00	-6,70	0,78	4,44	34,77	34,01	67,27
Índice Dividendos - IDIV	-6,18	-7,66	1,56	7,52	21,63	42,31	67,61
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,25	0,46	1,62	2,20	4,00	8,05	11,13
INPC	0,17	0,36	1,58	2,12	3,92	8,02	9,97
IGPM	-0,04	0,44	2,54	3,53	6,82	14,94	14,46
SELIC	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,41
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

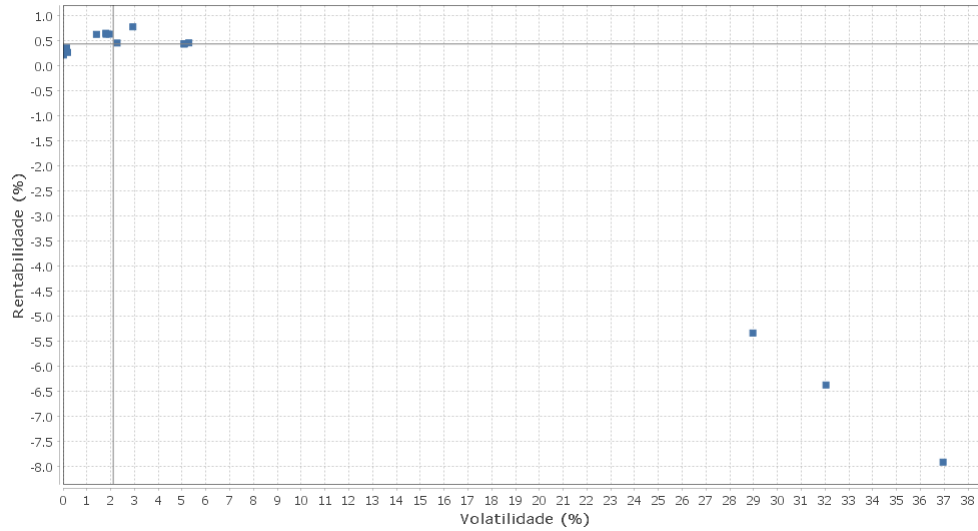
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
27	03/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.791,48	858,67716700	2,0863254190
16	04/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	5.733,49	2.747,76575500	2,0866007190
20	04/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	52.125,98	0,00	24.981,29111300	2,0866007190
21	05/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	384,78	0,00	184,38106700	2,0868736980
8	06/02/2020	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	1.821,55	487,06291400	3,7398630000
10	06/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	380.404,24	0,00	182.260,68967200	2,0871436440
11	06/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	380.404,24	182.260,68967200	2,0871436440
14	06/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	60.000,00	0,00	28.747,42242700	2,0871436440
17	06/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	60.000,00	28.747,42242600	2,0871436440
22	06/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	16.828,73	0,00	8.063,04350300	2,0871436440
23	10/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	208.263,64	0,00	99.761,36130400	2,0876182650
24	13/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	915,20	0,00	438,23459300	2,0883791770
9	14/02/2020	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	380.404,24	0,00	19.637,76268600	19,3710580000
12	14/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	380.404,24	182.131,68665700	2,0886219580
13	14/02/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	60.000,00	0,00	22.641,78210900	2,6499680860
18	14/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	60.000,00	28.727,07517500	2,0886219580
19	19/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	64,99	31,10506500	2,0893703410
25	19/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	1.243,01	0,00	594,92085900	2,0893703410
26	20/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	33.642,63	0,00	16.099,99679300	2,0896047640
28	27/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	212.436,48	101.629,25109900	2,0903084270
15	28/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	52.815,72	0,00	25.264,24476700	2,0905323110
29	28/02/2020	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	138.680,86	66.337,58266800	2,0905323110

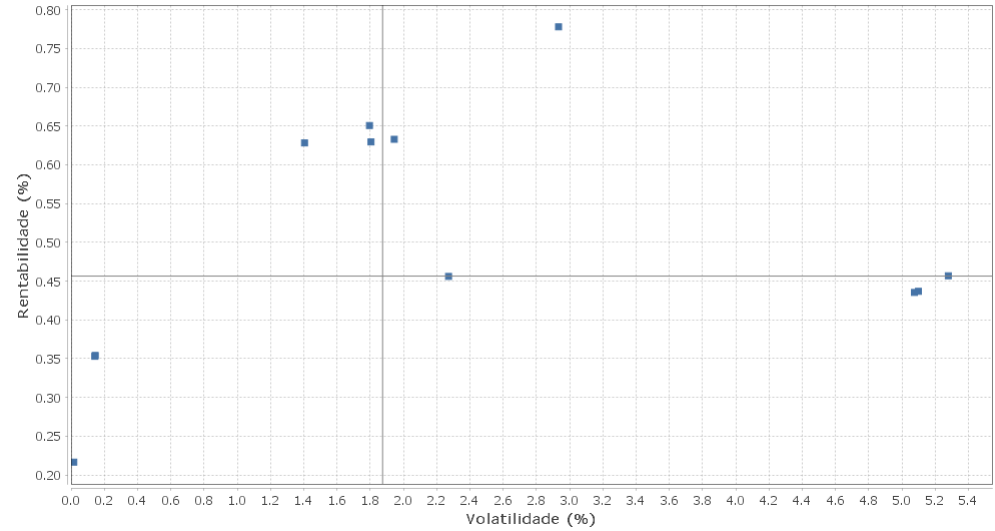
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

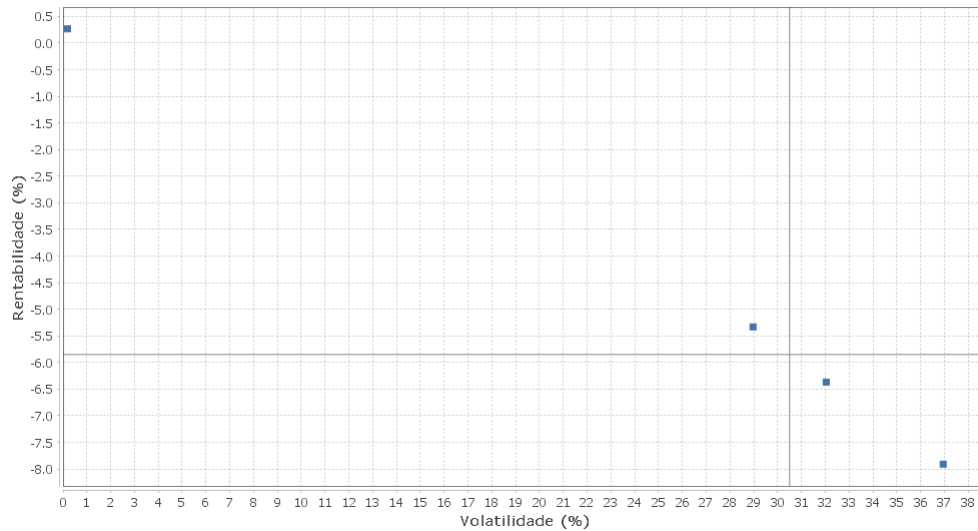
TAIÓ - No Mês



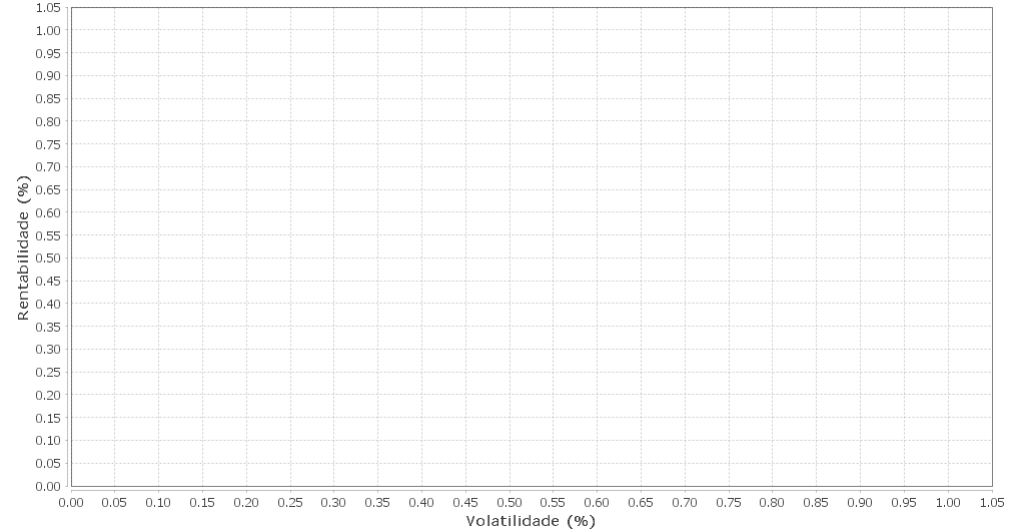
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,01	0,22	89.106,53	0,21
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,14	0,03	0,35	5.699.323,25	13,48
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	Artigo 7º I, Alínea b	0,15	0,03	0,35	272.213,23	0,64
FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	Artigo 8º III	0,19	0,03	0,27	1.742.605,54	4,12
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	1,41	0,18	0,63	3.984.491,58	9,42
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,80	0,22	0,65	2.977.306,41	7,04
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,80	0,22	0,63	1.776.626,86	4,20
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	1,94	0,24	0,63	3.883.321,47	9,18
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,27	0,26	0,46	1.435.643,61	3,39
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO	Artigo 7º I, Alínea b	2,93	0,35	0,78	590.617,87	1,40
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º III, Alínea a	5,07	0,55	0,44	7.835.491,35	18,53
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	5,10	0,55	0,44	1.723.358,87	4,08
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	Artigo 7º IV, Alínea a	5,28	0,57	0,46	5.306.280,88	12,55
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	28,97	2,70	-5,33	1.458.056,53	3,45
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alínea a	32,04	2,95	-6,37	1.590.662,53	3,76
BRADERCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	Artigo 8º II, Alínea a	36,95	3,37	-7,91	1.922.924,03	4,55