



**LDB**  
EMPRESAS

**TAIÓ**  
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 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

91,54%

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	3.821.344,45	9,19	5.394.586.843,41	0,07
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,25	0,60	5,75	6.855.063,14	16,48	7.511.019.292,51	0,09
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,65	3,35	13,77	1.720.981,57	4,14	6.543.426.643,45	0,03
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,24	0,60	5,73	268.232,57	0,64	733.085.810,57	0,04
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,95	1,64	11,89	2.821.250,31	6,78	10.184.716.977,20	0,03
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	1,49	1,24	6,80	3.891.388,52	9,35	7.906.000.337,57	0,05
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO	3,04	2,22	14,06	580.708,65	1,40	2.184.287.182,33	0,03
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,95	1,64	11,90	2.543.137,62	6,11	4.676.887.165,88	0,05
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,26	1,80	13,06	1.422.049,54	3,42	8.931.824.899,36	0,02
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,23</b>	<b>1,33</b>	<b>9,34</b>	<b>23.924.156,37</b>	<b>57,51</b>		

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	4,60	3,35	23,19	8.510.851,07	20,46	3.133.522.204,38	0,27
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>4,60</b>	<b>3,35</b>	<b>23,19</b>	<b>8.510.851,07</b>	<b>20,46</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
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	4,75	3,48	23,60	5.299.639,75	12,74	1.872.094.222,18	0,28
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,02	0,38	4,21	344.354,90	0,83	1.271.131.291,73	0,03
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>3,01</b>	<b>3,01</b>	<b>16,02</b>	<b>5.643.994,65</b>	<b>13,57</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,84</b>	<b>2,00</b>	<b>11,66</b>	<b>38.079.002,09</b>	<b>91,54</b>		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS**

**8,46%**

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	BRDESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	15,84	1,25	20,45	1.806.732,88	4,34	1.205.755.535,83	0,15
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>15,84</b>	<b>1,25</b>	<b>20,45</b>	<b>1.806.732,88</b>	<b>4,34</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 CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	1,99	0,35	6,72	1.712.258,44	4,12	493.689.020,19	0,35
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>1,99</b>	<b>0,35</b>	<b>6,72</b>	<b>1.712.258,44</b>	<b>4,12</b>		

<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>6,08</b>	<b>0,81</b>	<b>14,51</b>	<b>3.518.991,32</b>	<b>8,46</b>		
<b>Total</b>						<b>41.597.993,41</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	23.924.156,37	57,51	0,00	82,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	8.510.851,07	20,46	0,00	5,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	5.643.994,65	13,57	0,00	5,00	40,00	40,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>38.079.002,09</b>	<b>91,54</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	1.806.732,88	4,34	0,00	2,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	1.712.258,44	4,12	0,00	4,00	10,00	10,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>3.518.991,32</b>	<b>8,46</b>				

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades por Artigo**

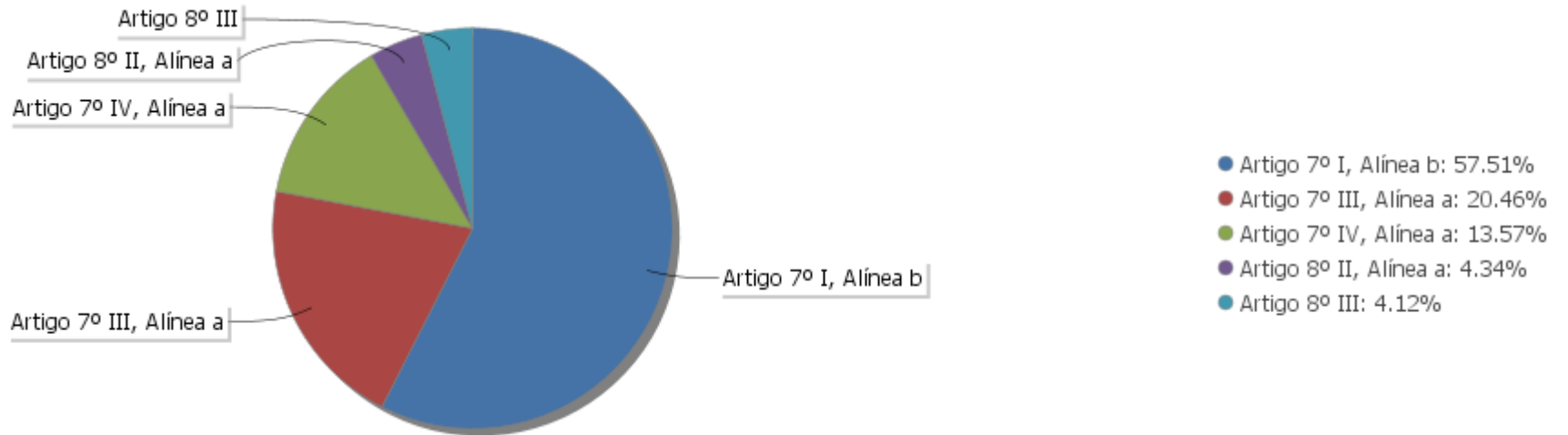
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,33 277,42	9,34 180,82	2,86 196,75	6,57 214,38		328.002,35	2.268.190,34
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	3,35 697,95	23,19 449,04	5,83 401,81	15,09 492,56		309.236,62	1.090.698,95
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	3,01 628,32	16,02 310,26	5,12 352,86	12,58 410,62		115.016,98	570.300,87
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,25 -1,12	20,45 6,28	5,31 -0,00			22.225,52	306.732,88
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,35 -2,02	6,72 -15,28	1,56 -3,75	4,57 -6,71		5.925,33	107.809,69
						780.406,80	4.343.732,73

**Análise de Liquidez**

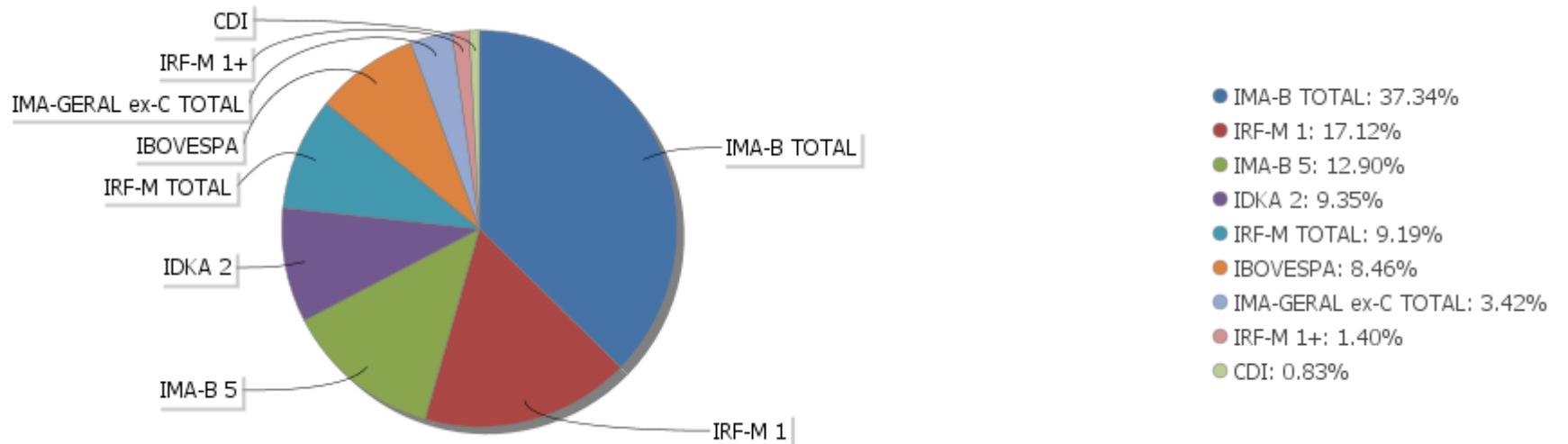
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	39.885.734,97	95,88	39.885.734,97	95,88
de 31 a 364 dias	1.712.258,44	4,12	41.597.993,41	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	41.597.993,41	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

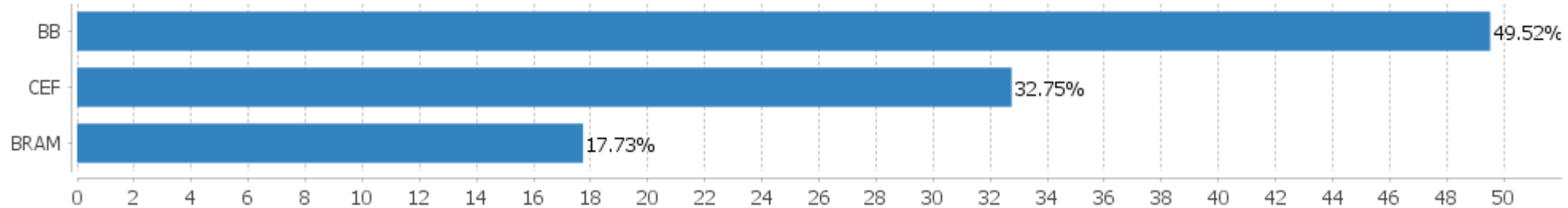


Alocação Por Estratégia



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	1,10	0,44	0,46	0,71	1,77	2,14	1,17	0,10	1,74	1,90			12,12
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	0,27	-0,46	-0,74	-0,35	1,13	1,69	0,45	-0,52	1,30	1,26			4,37
2018												0,93	0,93
IPCA + 6%												0,61	0,61
p.p. indexador												0,31	0,31

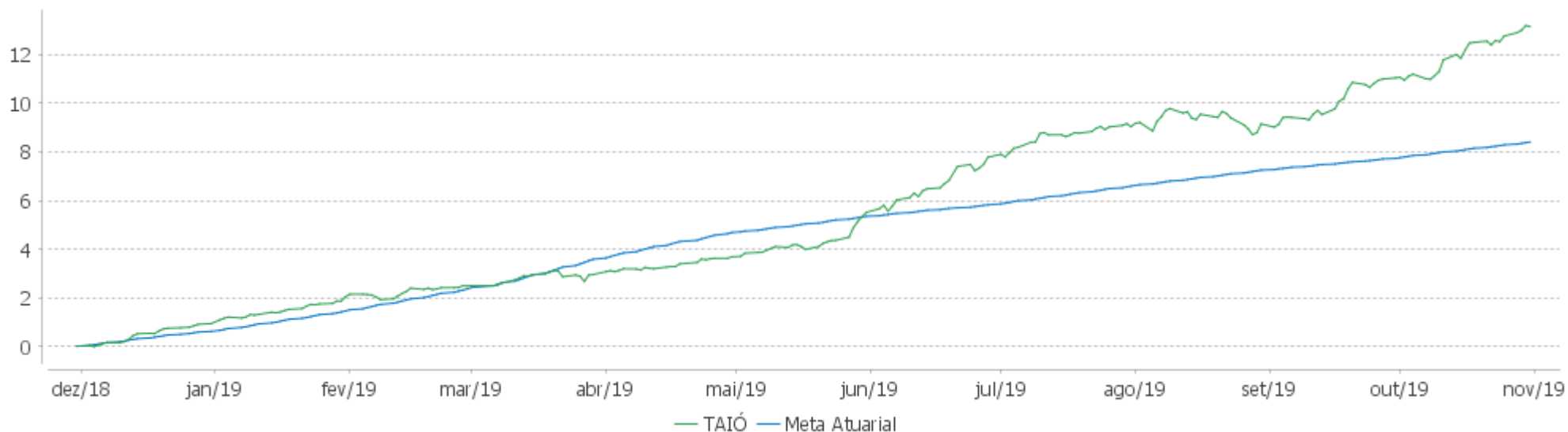
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

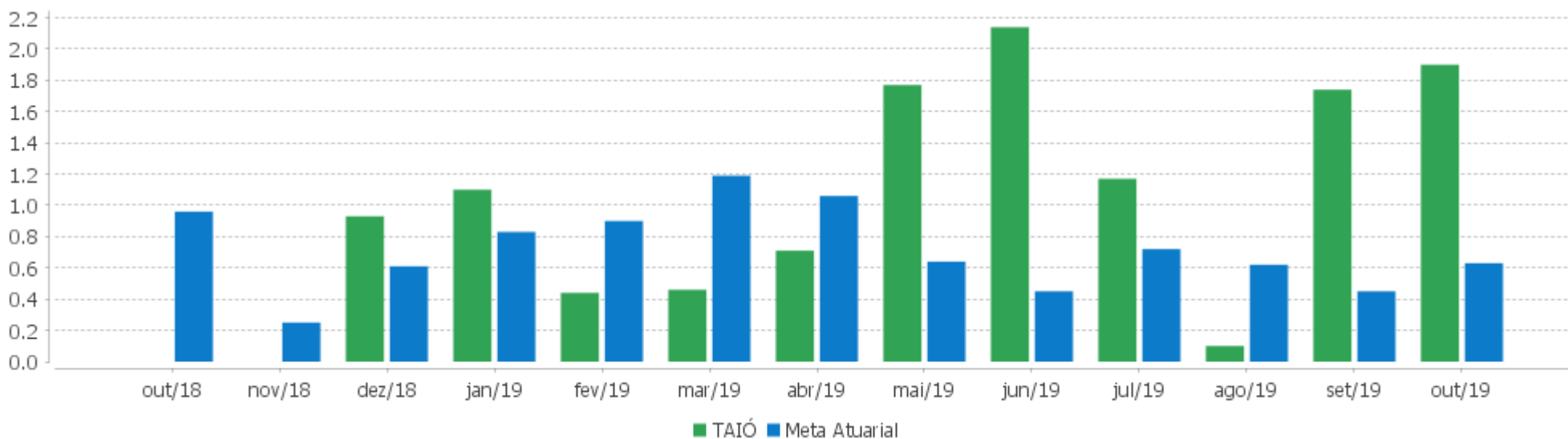
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	7	63,64	03 meses	3,78	1,71	2,07	2,66
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	36,36	06 meses	9,14	3,57	5,57	2,39
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,14	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	0,10	2019-08	Desde 30/11/2018	13,16	8,41	4,74	1,93

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
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,35 -0,02	23,19 -0,38	5,83 -0,06	15,09 -0,25	26,35 -0,39	39,24 -0,55	58,86 -1,32
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,48 0,11	23,60 0,03	6,01 0,11	15,39 0,06	26,90 0,16	39,54 -0,25	60,26 0,08
BB PREV 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
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO 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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP 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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI 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
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS Var. IRF-M 1 p.p.	0,60 -0,02	5,73 -0,23	1,76 -0,07	3,71 -0,14	6,86 -0,27	14,16 -0,54	27,91 -0,89
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI 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 PREV 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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,35 -0,01	23,33 -0,24	5,86 -0,04	15,22 -0,12	26,46 -0,28	39,10 -0,68	58,98 -1,20
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
FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT Var. IBOVESPA p.p.	0,35 -2,02	6,72 -15,28	1,56 -3,75	4,57 -6,71	9,07 -13,58		
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS Var. IBOVESPA p.p.	1,25 -1,12	27,03 5,03	5,31 -0,00	16,56 5,28	37,64 15,00	66,10 21,81	105,45 40,30
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	4,79	-0,00	1,64	3,15	14,28	12,68
SELIC	0,48	5,16	1,45	3,06	6,20	13,16	25,72
<b>Meta Atuarial</b>							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

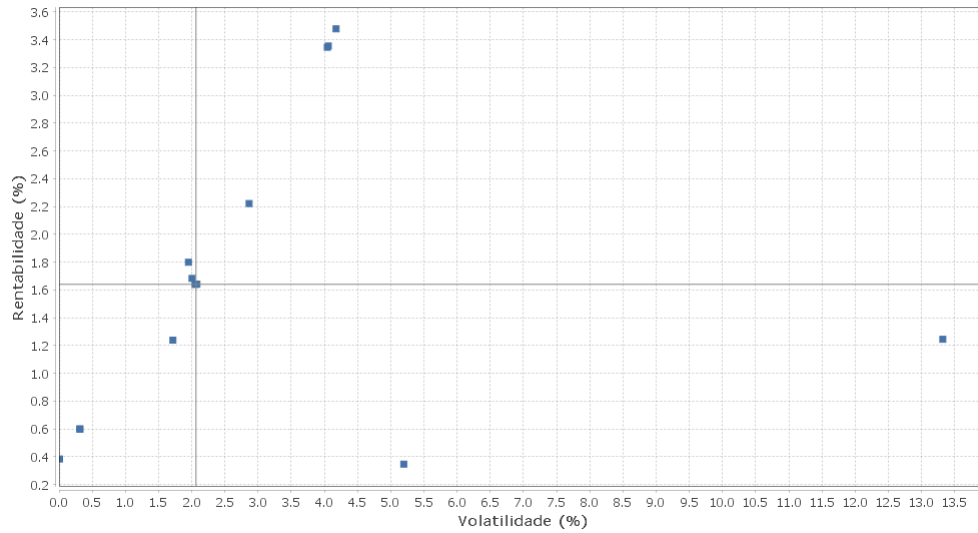
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
30	01/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	54.315,03	0,00	26.360,13146100	2,0604992080
31	02/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	196.145,27	0,00	95.176,39225700	2,0608605280
32	03/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	12.499,95	0,00	6.064,37183400	2,0612110110
33	04/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	8.280,73	0,00	4.016,72850700	2,0615607910
26	10/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	5.716,68	2.771,15746400	2,0629213870
35	10/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	668,44	324,02592000	2,0629213870
25	11/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	8.445,86	0,00	4.093,40308000	2,0632856900
34	11/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	2.753,31	0,00	1.334,42984300	2,0632856900
27	24/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.459,77	1.190,37474000	2,0663828930
20	29/10/2019	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	79.835,40	21.461,42355700	3,7199490000
21	30/10/2019	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	1.000.000,00	268.265,88805100	3,7276450000
22	30/10/2019	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1.000.000,00	0,00	335.940,11665800	2,9767210000
23	30/10/2019	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	2.000.000,00	0,00	411.377,91505730	4,8617097000
24	30/10/2019	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,00	2.000.000,00	808.952,31937900	2,4723336000
28	30/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	6.649,44	0,00	3.215,81608500	2,0677301880
36	30/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	243.998,54	118.003,08445200	2,0677301880
29	31/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	9.494,75	0,00	4.591,11415200	2,0680709920
37	31/10/2019	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	5.650,45	2.732,23212400	2,0680709920

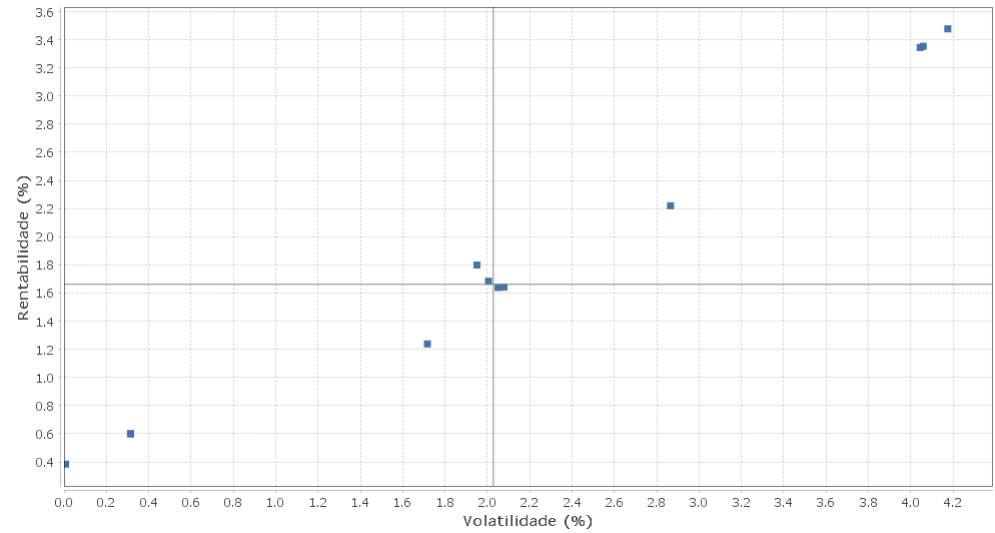
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

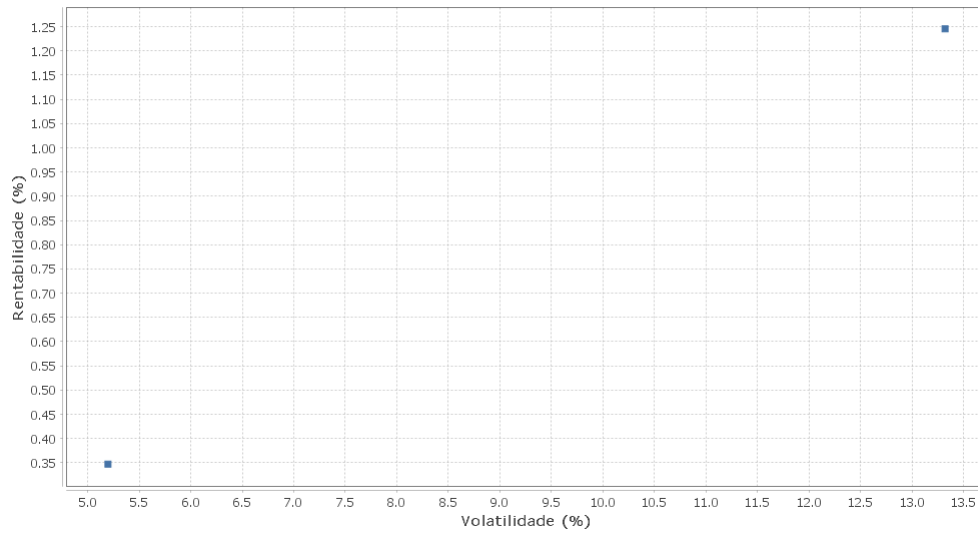
TAIÓ - No Mês



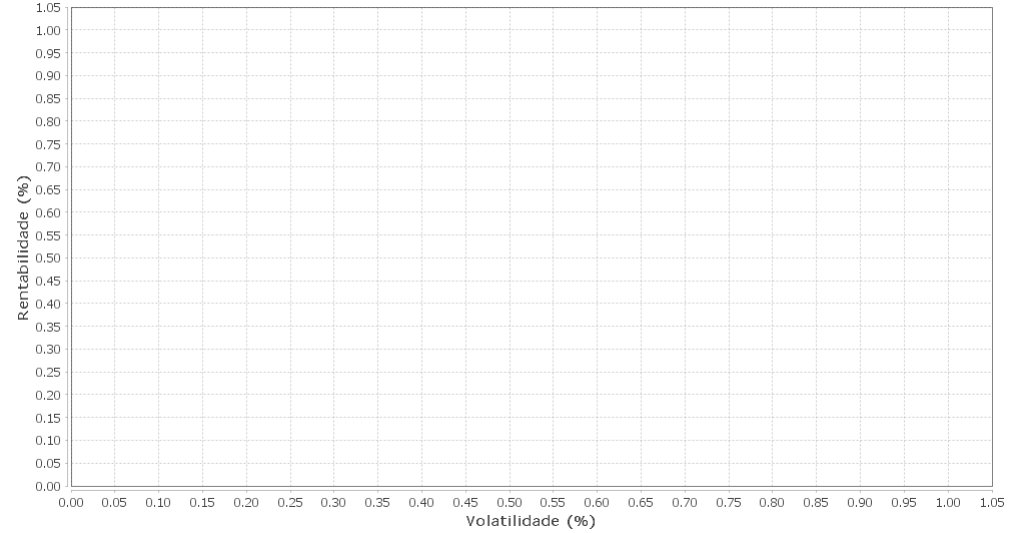
Renda Fixa - No Mês



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	0,01	0,02	0,38	344.354,90	0,83
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,06	0,60	268.232,57	0,64
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,31	0,06	0,60	6.855.063,14	16,48
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	1,72	0,23	1,24	3.891.388,52	9,35
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,95	0,28	1,80	1.422.049,54	3,42
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	2,01	0,28	1,68	3.821.344,45	9,19
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,05	0,28	1,64	2.821.250,31	6,78
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,08	0,29	1,64	2.543.137,62	6,11
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULO	Artigo 7º I, Alínea b	2,86	0,39	2,22	580.708,65	1,40
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º III, Alínea a	4,04	0,56	3,35	8.510.851,07	20,46
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	4,06	0,56	3,35	1.720.981,57	4,14
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	Artigo 7º IV, Alínea a	4,18	0,58	3,48	5.299.639,75	12,74
FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	Artigo 8º III	5,20	0,55	0,35	1.712.258,44	4,12
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	Artigo 8º II, Alínea a	13,32	1,43	1,25	1.806.732,88	4,34