



LDB
EMPRESAS

HORTOLÂNDIA
1º TRIMESTRE 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 05.05.2020.

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

86,10%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	7,86	-2,68	-1,18	34.242.367,05	6,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	18,79	-12,19	-12,24	15.214.729,43	2,83
TESOURO NACIONAL	NTN-C 010421	1,35	-0,06	0,58	35.653.289,20	6,64
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		6,64	-3,49	-2,66	85.110.385,68	15,84

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,45	0,60	1,38	60.589.175,23	11,28	6.969.533.398,64	0,87
BB	BB	BB PREV IMAB TPB	11,10	-6,98	-6,33	51.612.044,88	9,61	5.743.378.118,49	0,90
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	3,65	-1,45	-0,41	56.293.876,65	10,48	8.199.299.170,30	0,69
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	5,02	-0,11	1,36	58.974.303,20	10,98	15.907.113.181,36	0,37
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	5,33	-2,10	-1,18	45.584.702,83	8,48	10.536.452.770,12	0,43
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	5,32	-0,13	1,31	48.621.798,42	9,05	11.020.077.699,37	0,44
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			4,82	-1,63	-0,59	321.675.901,21	59,88		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
QUELUZ	ORLA	BRA1 FI RENDA FIXA	56,60	-20,68	-20,90	768.310,02	0,14	18.421.163,64	4,17
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,32	0,53	1,13	46.364.614,61	8,63	5.019.962.419,71	0,92
ROMA	FOCO	FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B	20,01	2,20	2,54	1.293.098,24	0,24	109.742.131,52	1,18
GRAPHEN	ORLA	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	6,86	-4,81	-4,80	3.648.676,91	0,68	69.134.072,06	5,28
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			2,50	-0,22	0,31	52.074.699,78	9,69		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º VII, Alínea a (Cota Sênior de FIDC)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GRAPHEN	ORLA	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	2,52	-1,29	-2,07	1.886.829,56	0,35	74.701.319,41	2,53
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	100,86	-0,25	-0,97	1.842.659,46	0,34	86.250.471,13	2,14
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	152,86	-100,00	-83,89	0,00	0,00		
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	152,86	-100,00	-83,89	0,00	0,00	4.957,59	0,00
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	148,95	-100,00	-83,89	0,00	0,00	7.125,27	0,00
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			45,91	-0,80	-1,64	3.729.489,02	0,69		
Renda Fixa			4,68	-1,82	-0,89	462.590.475,69	86,10		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

13,90%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	42,00	-35,44	-38,53	13.448.649,47	2,50	661.539.621,47	2,03
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	42,72	-37,75	-37,70	15.048.053,88	2,80	921.212.328,71	1,63
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	36,80	-29,79	-35,13	11.489.893,60	2,14	223.832.027,97	5,13
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	38,94	-32,44	-39,18	18.083.969,71	3,37	2.717.755.336,40	0,67
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			39,89	-34,11	-37,88	58.070.566,66	10,81		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GRAPHEN	ORLA	LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	8,31	0,10	7,47	238.295,46	0,04	1.687.608,73	14,12
Sub-total Artigo 8º III			8,31	0,10	7,43	238.295,46	0,04		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRPP	BNY MELLON	GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,40	0,00	-0,03	7.273.216,45	1,35	267.517.064,75	2,72
VALORA	BEM	FIP BRASIL ÓLEO & GÁS	38,76	-3,91	-13,19	556,44	0,00	160.243,01	0,35
QUELUZ	BNY MELLON	ÁTICO FIC DE FI EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL	51,67	-0,17	-0,49	1.283.372,71	0,24	23.681.869,25	5,42
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			8,89	-0,03	-0,10	8.557.145,60	1,59		

Artigo 8º IV, Alínea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	231,28	-12,73	-25,46	2.519.600,00	0,47	720.770.633,80	0,35
QUELUZ	PLANNER	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	51,37	-1,87	-2,19	2.943.761,75	0,55	31.376.185,18	9,38
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BRCR11	28,97	-17,64	-24,12	289.900,26	0,05	2.521.283.012,57	0,01
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	12,02	-0,15	-0,46	2.035.097,56	0,38	147.714.556,18	1,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
		Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b	30,18	-5,16	-8,51	7.788.359,57	1,45		
		Renda Variável e Investimentos Estruturados	31,31	-28,56	-32,18	74.654.367,29	13,90		
		Total				537.244.842,98	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 a	Títulos do Tesouro Nacional	85.110.385,68	15,84	5,00	15,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	321.675.901,21	59,88	10,00	52,50	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	52.074.699,78	9,69	0,00	10,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	3.729.489,02	0,69	0,00	0,50	3,00	5,00
	Total Renda Fixa	462.590.475,69	86,10				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	58.070.566,66	10,81	0,00	14,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	238.295,46	0,04	0,00	0,50	3,00	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	8.557.145,60	1,59	0,00	1,00	5,00	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	7.788.359,57	1,45	0,00	1,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	74.654.367,29	13,90				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

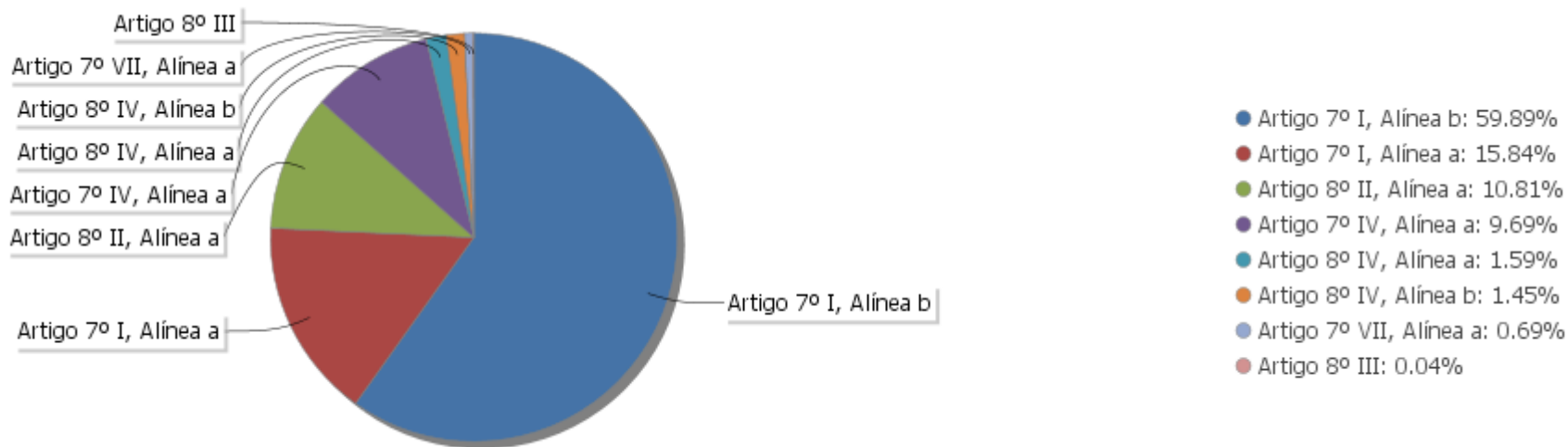
Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Trimestre(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-3,49 -1.030,61	-2,66 -262,73	-2,66 -262,73	0,74 32,61	10,77 198,14	-3.075.281,02	-2.312.541,19
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-1,63 -483,15	-0,59 -58,34	-0,59 -58,34	1,39 61,19	9,13 167,87	-5.447.266,15	-2.032.169,88
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,22 -64,06	0,31 31,04	0,31 31,04	0,63 27,99	4,52 83,22	-113.123,86	163.090,62
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-0,80 -235,63	-1,64 -162,31	-1,64 -162,31	-2,44 -107,55	-6,48 -119,25	-29.973,74	-62.287,99
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-34,11 -4,21	-37,88 -1,02	-37,88 -1,02	-29,70 0,59	-15,75 7,72	-30.065.758,99	-35.407.412,98
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,10 30,00	7,43 44,29	7,43 44,29	4,61 34,89	4,65 28,12	235,29	16.473,70
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,03 29,88	-0,10 36,76	-0,10 36,76	1,36 31,65	-7,05 16,42	-2.164,79	-8.758,40
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-5,16 24,75	-8,51 28,35	-8,51 28,35	-2,56 27,73	-2,37 21,10	-524.005,68	-899.466,03
						-39.257.338,94	-40.543.072,15

Análise de Liquidez

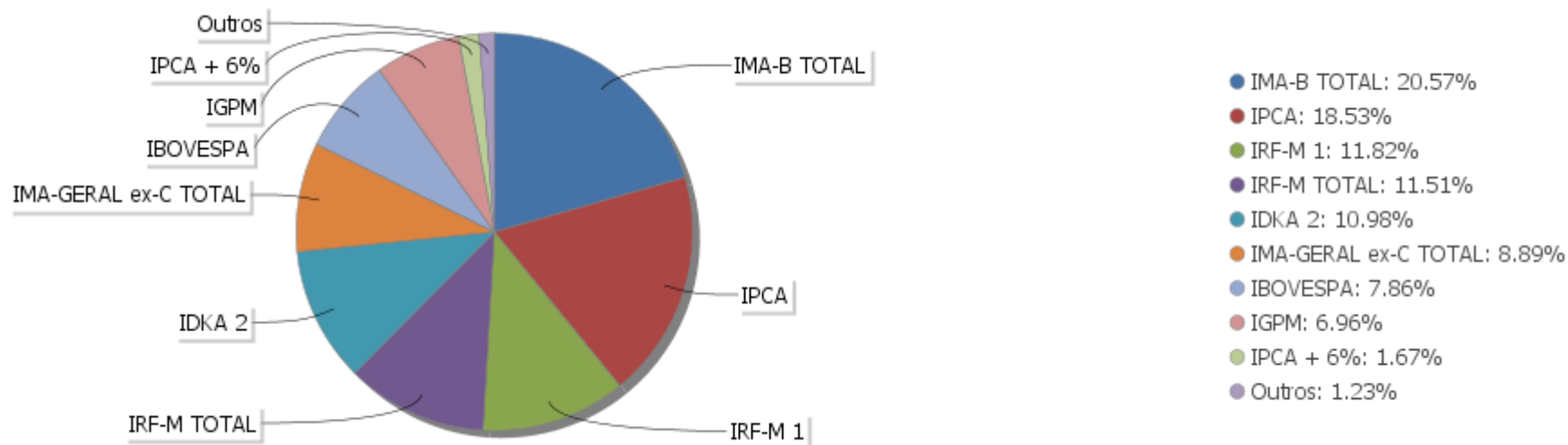
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	418.954.557,11	77,98	418.954.557,11	77,98
de 31 a 364 dias	18.084.526,15	3,37	437.039.083,26	81,35
acima de 365 dias	100.205.759,72	18,65	537.244.842,98	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

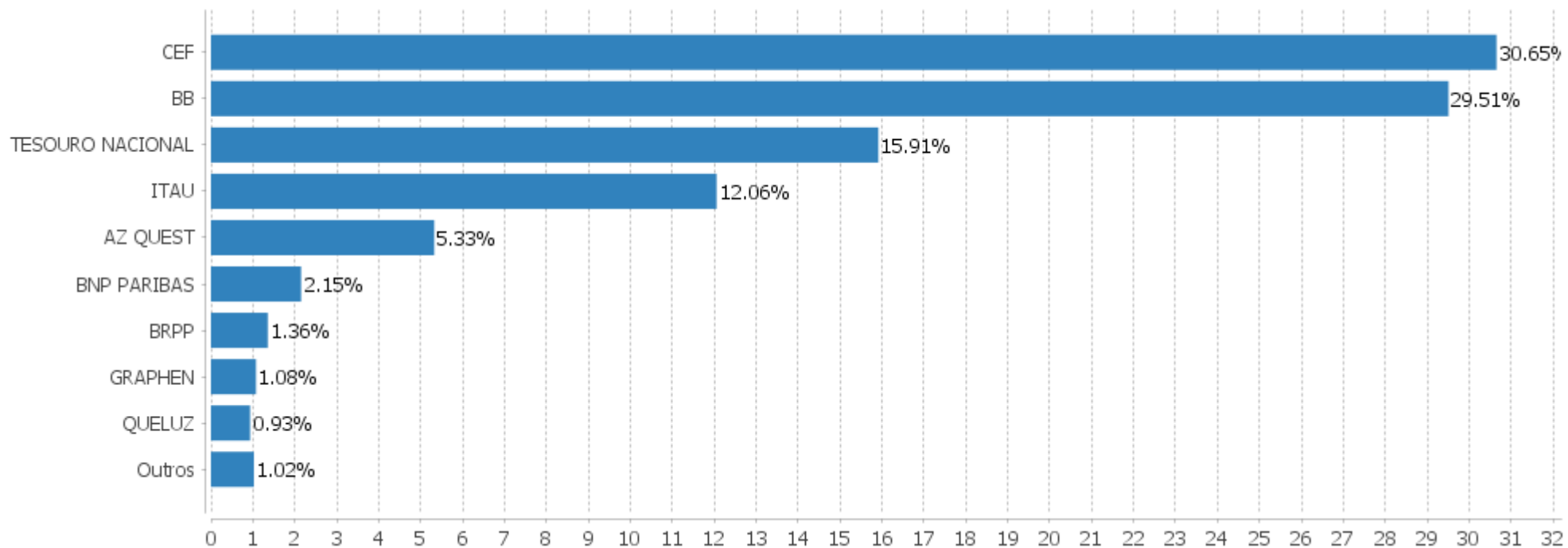


Alocação Por Estratégia



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	0,74	-0,95	-6,76										-6,96
IPCA + 5,87%	0,71	0,66	0,57										1,95
p.p. indexador	0,03	-1,61	-7,33										-8,91
2019	2,83	0,10	0,40	1,16	1,59	2,44	1,21	0,05	1,70	1,87	-0,25	2,19	16,35
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	2,00	-0,79	-0,79	0,10	0,95	1,99	0,49	-0,57	1,25	1,24	-1,23	0,55	5,76

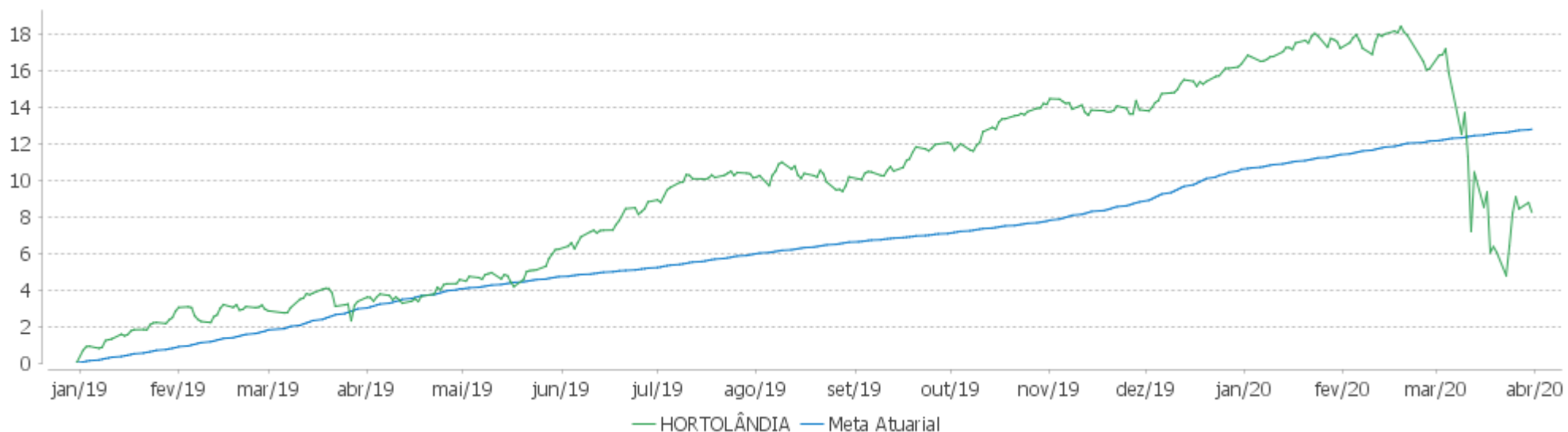
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

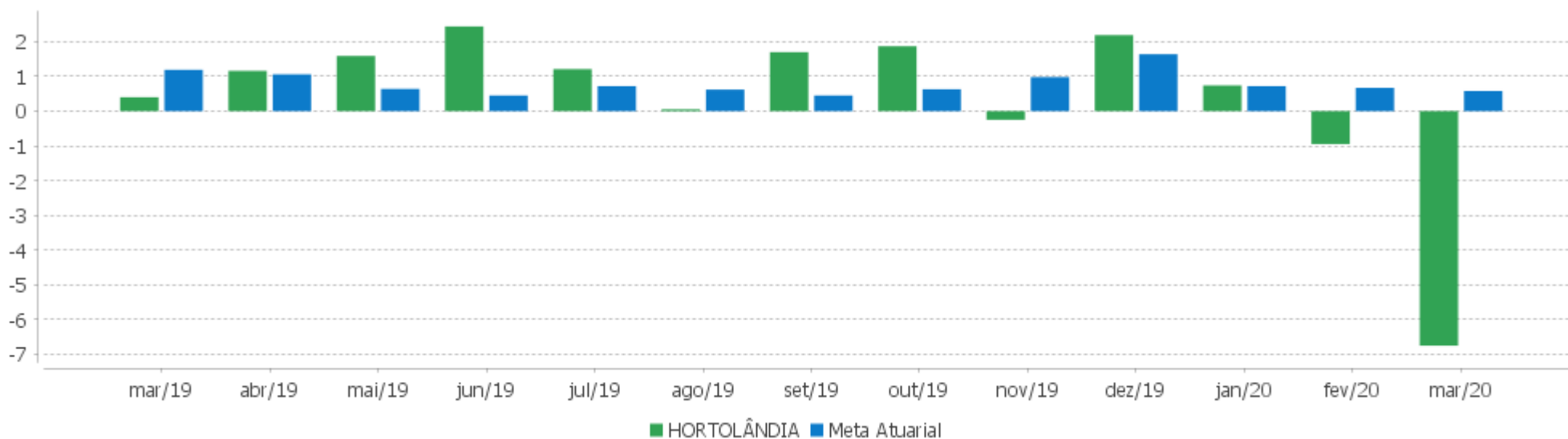
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	9	60,00	03 meses	-6,96	1,95	-8,91	15,73
Meses abaixo da Meta Atuarial	6	40,00	06 meses	-3,39	5,30	-8,69	11,31
			12 meses	4,74	9,52	-4,77	8,33
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,83	2019-01					
Menor rentabilidade da Carteira	-6,76	2020-03	Desde 31/12/2018	8,25	12,75	-4,50	7,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-2,10 -0,17	-1,18 -0,17	-1,18 -0,17	0,61 -0,26	8,55 0,22	18,63 0,23	30,83 -0,39
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	-0,13 -0,20	1,31 0,78	1,31 0,78	3,13 0,82	13,46 10,16	23,65 15,62	35,73 24,81
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,60 -0,01	1,38 -0,06	1,38 -0,06	2,70 -0,13	6,40 -0,26	13,27 -0,53	23,59 -0,83
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IDKA 2 p.p.	-1,45 -0,24	-0,41 -0,41	-0,41 -0,41	1,98 -0,48	8,03 -1,08	17,44 -1,70	30,97 -2,96
BB PREV IMAB TPB Var. IMA-B TOTAL p.p.	-6,98 -0,01	-6,33 -0,02	-6,33 -0,02	-3,73 -0,09	8,93 -0,22	23,52 -0,58	36,42 -1,00
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	-0,11 -0,01	1,36 -0,06	1,36 -0,06	3,20 -0,11	10,78 -0,31	20,64 -0,61	35,89 -0,97
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-12,19 -5,21	-12,24 -5,93	-12,24 -5,93	-9,46 -5,82	8,04 -1,10	25,44 1,33	36,84 -0,58
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,68 4,29	-1,18 5,13	-1,18 5,13	1,73 5,38	12,16 3,02	23,17 -0,93	39,23 1,81
NTN-C 010421 Var. IGPM p.p.	-0,06 -1,30	0,58 -1,11	0,58 -1,11	4,80 -0,03	10,68 3,86	25,56 9,90	38,15 22,26
BRA1 FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-20,68 -13,71	-20,90 -14,59	-20,90 -14,59	-44,20 -40,56	-68,31 -77,45	-65,64 -89,74	-58,94 -96,36
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,53 0,46	1,13 0,60	1,13 0,60	2,34 0,03	9,75 6,45	18,58 10,56	30,29 19,37
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-4,81 2,16	-4,80 1,51	-4,80 1,51	-4,03 -0,38	2,86 -6,28	-17,50 -41,60	
FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B Var. IMA-B 5 p.p.	2,20 3,96	2,54 3,12	2,54 3,12	2,47 0,44	-18,62 -27,96	-11,34 -30,73	4,31 -29,37
FIDC PREMIUM % do CDI	-0,25 -74,77	-0,97 -96,11	-0,97 -96,11	-1,49 -66,01	-9,59 -176,40	-12,98 -107,04	-16,56 -76,91
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3 % do CDI	0,00 0,00	-83,89 -8.289,20	-83,89 -8.289,20	-92,31 -4.077,42	-96,78 -1.780,07	-98,93 -815,95	
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4 % do CDI	0,00 0,00	-83,89 -8.289,20	-83,89 -8.289,20	-92,31 -4.077,42	-96,78 -1.780,07	-98,86 -815,39	
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	-83,89	-83,89	-92,31	-96,78	-98,80	-99,35

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	0,00	-8.289,20	-8.289,20	-4.077,42	-1.780,07	-814,86	-461,44
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	-1,29	-2,07	-2,07	-2,89	-2,15	1.179,81	
% do CDI	-380,46	-204,53	-204,53	-127,55	-39,62	9.730,80	
BRCR11	-18,06	-24,12	-24,12	-1,64	-7,44	-15,71	-14,15
Var. IBOVESPA p.p.	11,84	12,74	12,74	28,65	16,03	-1,24	-26,52
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,15	-0,46	-0,46	2,26	-11,72	-19,36	-21,40
Var. IFIX p.p.	15,70	21,54	21,54	9,34	-12,17	-25,15	-44,09
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	-13,27	-25,46	-25,46	-1,19	-89,36	-89,09	
% do CDI	-3.920,79	-2.515,13	-2.515,13	-52,66	-1.643,62	-734,80	
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	-1,87	-2,19	-2,19	-11,98	-11,15	-3,88	
Var. IFIX p.p.	13,98	19,81	19,81	-4,89	-11,60	-9,68	
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,00	-0,03	-0,03	-0,12	0,13	0,75	-21,24
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,58	-2,01	-2,01	-5,45	-9,42	-20,63	-53,20
ÁTICO FIC DE FI EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL	-0,17	-0,49	-0,49	10,74	-33,91	-34,31	
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,75	-2,47	-2,47	5,41	-43,46	-55,69	
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS	-3,92	-13,19	-13,19	-45,00	-51,59	-98,11	-98,93
% do CDI	-1.157,55	-1.303,04	-1.303,04	-1.987,64	-948,78	-809,17	-459,51
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	0,10	7,47	7,47	4,65	4,70	-94,52	-93,94
% do CDI	29,21	738,32	738,32	205,38	86,40	-779,58	-436,32
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-29,79	-35,13	-35,13	-28,59	-18,70	-6,64	3,56
Var. IBOVESPA p.p.	0,12	1,72	1,72	1,69	4,77	7,83	-8,81
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-35,44	-38,53	-38,53	-32,81	-24,02	-15,18	17,78
Var. IBOVESPA p.p.	-5,54	-1,67	-1,67	-2,53	-0,55	-0,71	5,41
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-37,75	-37,70	-37,70	-25,49	-8,27	3,26	45,70
Var. IBOVESPA p.p.	-7,84	-0,84	-0,84	4,80	15,20	17,73	33,34
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-32,44	-39,18	-39,18	-31,38	-17,47	-4,42	
CDI	0,34	1,01	1,01	2,26	5,44	12,12	21,53
IBOVESPA	-29,90	-36,86	-36,86	-30,29	-23,47	-14,46	12,37
INPC + 6%	0,69	1,99	1,99	5,38	9,56	21,50	30,65
IPCA + 6%	0,58	1,98	1,98	5,33	9,55	21,38	31,96

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,60	1,43	1,43	2,83	6,66	13,79	24,42
IRF-M 1+	-0,47	1,44	1,44	3,57	12,96	24,50	42,11
IRF-M TOTAL	-0,11	1,42	1,42	3,31	11,09	21,25	36,85
IMA-B 5	-1,75	-0,57	-0,57	2,03	9,34	19,39	33,68
IMA-B 5+	-10,93	-10,62	-10,62	-7,92	8,24	26,94	39,94
IMA-B TOTAL	-6,97	-6,31	-6,31	-3,64	9,14	24,10	37,42
IMA-C TOTAL	-3,52	-0,45	-0,45	1,38	13,06	32,40	46,04
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-1,93	-1,00	-1,00	0,87	8,34	18,40	31,22
IMA-GERAL TOTAL	-1,98	-0,99	-0,99	0,89	8,47	18,79	31,60
IDKA 2	-1,21	-0,00	-0,00	2,46	9,11	19,14	33,92
IDKA 20	-16,46	-17,67	-17,67	-14,94	5,94	33,16	42,21
CDI	0,34	1,01	1,01	2,26	5,44	12,12	21,53
Renda Variável							
IBOVESPA	-29,90	-36,86	-36,86	-30,29	-23,47	-14,46	12,37
IBRX 100	-30,09	-36,64	-36,64	-29,86	-22,20	-12,35	15,05
IBRX 50	-30,37	-37,60	-37,60	-31,47	-25,64	-17,77	8,61
SMALL CAP	-35,07	-40,17	-40,17	-27,52	-11,98	-1,62	31,66
IFIX	-15,85	-22,00	-22,00	-7,08	0,45	5,79	22,69
Índice Consumo - ICON	-31,51	-36,10	-36,10	-30,32	-6,98	-7,63	14,29
Índice Dividendos - IDIV	-25,53	-31,24	-31,24	-21,42	-7,78	4,87	27,17
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,07	0,53	0,53	2,31	3,30	8,03	10,93
INPC	0,18	0,54	0,54	2,36	3,31	8,13	9,82
IGPM	1,24	1,69	1,69	4,83	6,82	15,66	15,90
SELIC	0,34	1,01	1,01	2,26	5,44	12,13	21,55
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,41	1,51	1,51	4,33	7,47	16,84	24,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,50	1,74	1,74	4,83	8,51	19,10	28,29
IPCA + 5,5%	0,54	1,86	1,86	5,08	9,03	20,24	30,12
IPCA + 5,89%	0,57	1,96	1,96	5,28	9,44	21,13	31,55
IPCA + 6%	0,58	1,98	1,98	5,33	9,55	21,38	31,96
INPC + 4%	0,52	1,52	1,52	4,39	7,48	16,96	23,44
INPC + 6%	0,69	1,99	1,99	5,38	9,56	21,50	30,65

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

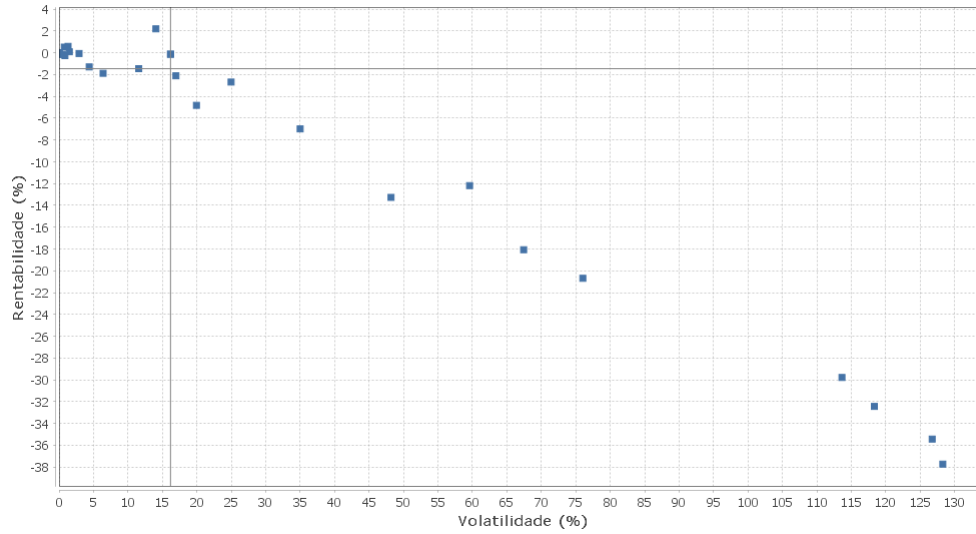
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
02/01/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	750.000,00	284.676,05922099	2,6345734940
10/01/2020	BB PREVID RF IRF-M1	4.920.000,00	0,00	1.865.312,29020450	2,6376280400
10/01/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	120.000,00	45.495,42171230	2,6376280400
20/01/2020	BB PREVID RF IRF-M1	320.000,00	0,00	121.178,93333175	2,6407230300
29/01/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	2.450.000,00	926.466,12325249	2,6444571890
29/01/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	230.000,00	86.974,37075432	2,6444571890
06/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	680.000,00	256.898,84206900	2,6469562670
10/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	2.720.000,00	0,00	1.027.087,13605600	2,6482660570
10/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	2.000.000,00	0,00	755.211,12945300	2,6482660570
14/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	100.000,00	0,00	37.736,30351500	2,6499680860
17/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	80.000,00	30.183,74266600	2,6504334100
19/02/2020	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	900.000,00	0,00	401.276,23677700	2,2428440000
20/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	200.000,00	0,00	75.423,33581600	2,6516992100
27/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	200.000,00	75.379,46013600	2,6532426690
27/02/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	2.650.000,00	998.777,84680700	2,6532426690
05/03/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	300.000,00	112.872,64975900	2,6578626500
10/03/2020	BB PREVID RF IRF-M1	4.800.000,00	0,00	1.805.366,76209500	2,6587395430
12/03/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	100.000,00	37.708,11128300	2,6519493180
20/03/2020	BB PREVID RF IRF-M1	220.000,00	0,00	82.645,63648700	2,6619675200
24/03/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	2.680.000,00	1.005.649,52891900	2,6649443200
24/03/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	180.000,00	67.543,62507700	2,6649443200
30/03/2020	BB PREVID RF IRF-M1	0,00	700.000,00	262.342,76863300	2,6682648950

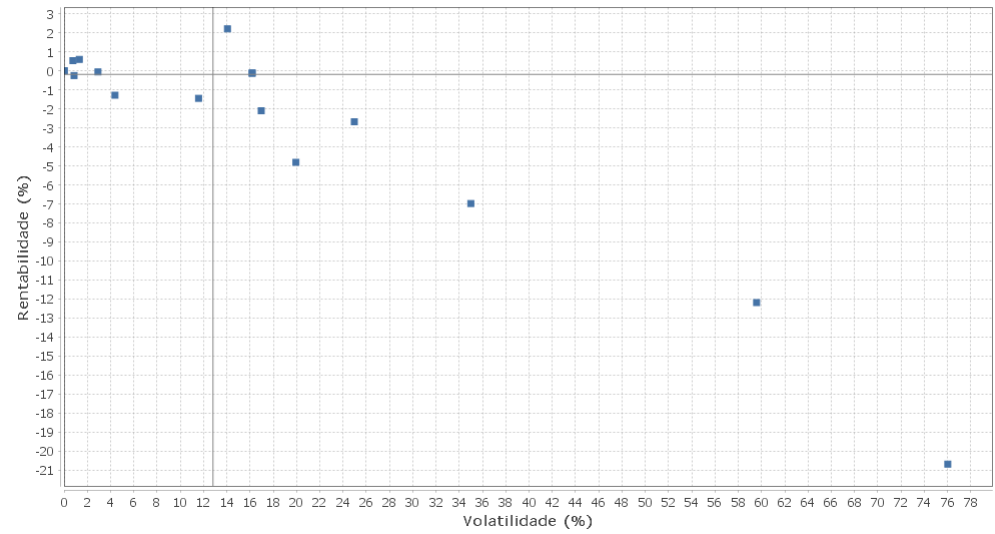
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

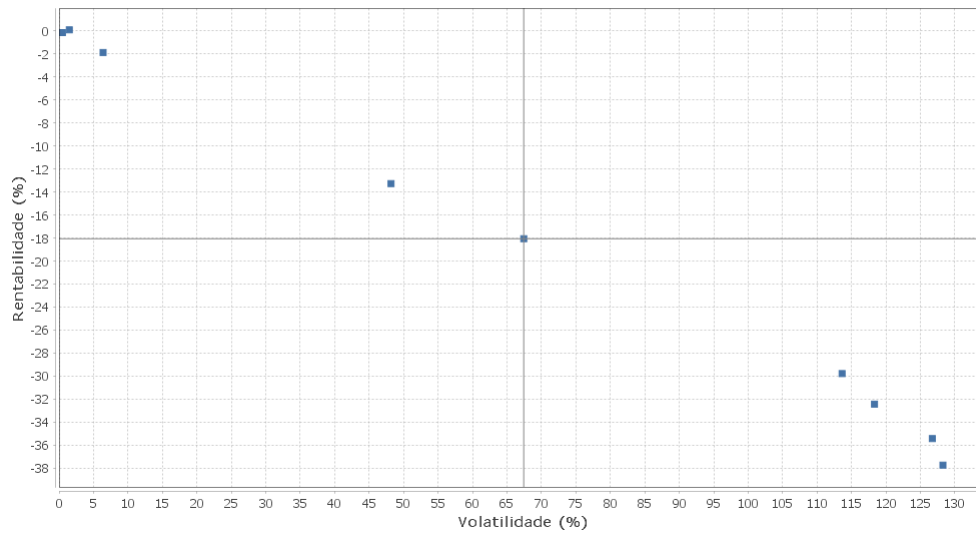
HORTOLÂNDIA - No Mês



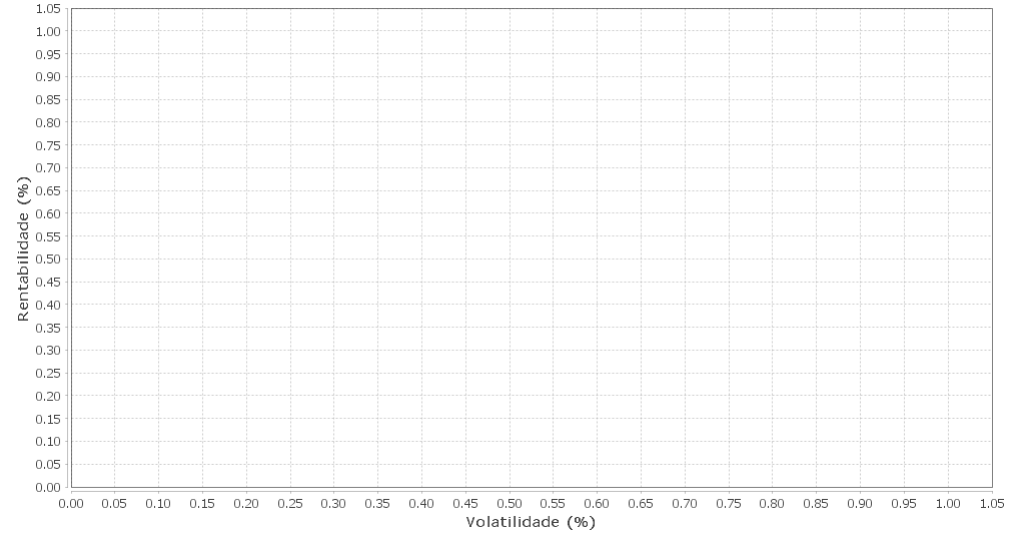
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,50	0,04	-0,15	2.035.097,56	0,38
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,77	0,10	0,53	46.364.614,61	8,63
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	0,86	0,08	-0,25	1.842.659,46	0,34
BB PREVID RF IRF-M1	Artigo 7º I, Alínea b	1,31	0,16	0,60	60.589.175,23	11,28
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	Artigo 8º III	1,48	0,16	0,10	238.295,46	0,04
NTN-C 010421	Artigo 7º I, Alínea a	2,91	0,30	-0,06	35.653.289,20	6,64
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	4,39	0,40	-1,29	1.886.829,56	0,35
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	Artigo 8º IV, Alínea b	6,40	0,58	-1,87	2.943.761,75	0,55
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	11,57	1,13	-1,45	56.293.876,65	10,48
FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	14,06	1,56	2,20	1.293.098,24	0,24
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	16,18	1,67	-0,13	48.621.798,42	9,05
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	16,19	1,67	-0,11	58.974.303,20	10,98
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	16,96	1,66	-2,10	45.584.702,83	8,48
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	19,94	1,84	-4,81	3.648.676,91	0,68
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	24,97	2,46	-2,68	34.242.367,05	6,37
BB PREV IMAB TPB	Artigo 7º I, Alínea b	34,99	3,30	-6,98	51.612.044,88	9,61
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	48,17	4,34	-13,27	2.519.600,00	0,47
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	59,58	5,58	-12,19	15.214.729,43	2,83
BRCR11	Artigo 8º IV, Alínea b	67,43	6,08	-18,06	289.900,26	0,05
BRA1 FI RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	76,02	6,82	-20,68	768.310,02	0,14
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	113,63	10,17	-29,79	11.489.893,60	2,14
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	118,33	10,48	-32,44	18.083.969,71	3,37
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	126,71	11,14	-35,44	13.448.649,47	2,50
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	128,26	11,14	-37,75	15.048.053,88	2,80