



**LDB**  
EMPRESAS

**HORTOLÂNDIA**  
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 19.03.2020.

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 81,45%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,40	0,71	1,54	35.184.777,74	6,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,09	0,09	-0,06	17.326.097,80	3,00
TESOURO NACIONAL	NTN-C 010421	1,18	0,12	0,64	35.674.791,16	6,18
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>3,05</b>	<b>0,35</b>	<b>0,86</b>	<b>88.185.666,70</b>	<b>15,28</b>

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 PREVID RF IRF-M1	0,26	0,35	0,77	59.162.541,33	10,25	7.492.585.716,79	0,79
BB	BB	BB PREV IMAB TPB	4,90	0,44	0,70	55.486.669,58	9,61	6.284.654.664,10	0,88
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,51	0,60	1,06	57.124.287,49	9,89	8.419.154.798,69	0,68
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	2,09	0,63	1,48	59.041.140,36	10,23	15.973.064.296,15	0,37
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,33	0,46	0,94	46.563.110,41	8,07	10.908.803.618,87	0,43
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,44	0,62	1,44	48.685.418,19	8,43	10.626.779.468,55	0,46
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,17</b>	<b>0,52</b>	<b>1,06</b>	<b>326.063.167,36</b>	<b>56,48</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
QUELUZ	ORLA	BRA1 FI RENDA FIXA	52,49	0,14	-0,27	968.671,14	0,17	23.225.064,43	4,17
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,69	0,26	0,60	46.120.768,06	7,99	5.092.614.949,01	0,91
ROMA	FOCO	FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B	19,86	0,28	0,33	1.265.200,92	0,22	107.374.553,33	1,18
GRAPHEN	ORLA	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	3,62	-0,23	0,42	3.833.183,52	0,66	72.630.049,59	5,28
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>2,61</b>	<b>0,22</b>	<b>0,53</b>	<b>52.187.823,64</b>	<b>9,04</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GRAPHEN	ORLA	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	2,18	-0,69	-0,79	1.911.436,66	0,33	75.675.537,05	2,53
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	101,46	-0,18	-0,72	1.847.332,91	0,32	86.250.471,13	2,14
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	153,99	-74,30	-83,89	283,59	0,00	14.139,18	2,01
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	153,99	-74,30	-83,89	142,69	0,00	4.957,59	2,88
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	150,01	-74,30	-83,89	266,91	0,00	7.125,27	3,75
<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a</b>			<b>46,17</b>	<b>-0,49</b>	<b>-0,85</b>	<b>3.759.462,76</b>	<b>0,65</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>2,27</b>	<b>0,45</b>	<b>0,95</b>	<b>470.196.120,46</b>	<b>81,45</b>		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

18,55%

## 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
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	20,27	-8,29	-4,78	20.831.118,65	3,61	986.212.666,18	2,11
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	20,19	-6,19	0,07	24.171.965,47	4,19	1.484.406.611,62	1,63
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	16,11	-6,90	-7,62	16.364.129,14	2,83	314.388.186,30	5,21
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	18,26	-9,79	-9,96	26.769.112,39	4,64	4.106.559.997,95	0,65
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>18,23</b>	<b>-7,94</b>	<b>-5,71</b>	<b>88.136.325,65</b>	<b>15,27</b>		

## Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GRAPHEN	ORLA	LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	8,35	-0,46	7,37	238.060,17	0,04	1.685.942,26	14,12
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>8,35</b>	<b>-0,46</b>	<b>7,32</b>	<b>238.060,17</b>	<b>0,04</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRPP	BNY MELLON	GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,41	0,00	-0,03	7.273.216,45	1,26	267.517.064,75	2,72
VALORA	BEM	FIP BRASIL ÓLEO & GÁS	38,81	-3,74	-9,63	579,12	0,00	160.243,01	0,36
QUELUZ	BNY MELLON	ÁTICO FIC DE FI EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL	51,98	-0,14	-0,33	1.285.514,82	0,22	23.738.413,09	5,42
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a</b>			<b>8,94</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,08</b>	<b>8.559.310,39</b>	<b>1,48</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	232,29	-3,24	-14,05	2.905.000,00	0,50	831.020.277,50	0,35
QUELUZ	PLANNER	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	51,65	1,14	-0,32	4.887.111,09	0,85	58.603.257,94	8,34
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BRCR11	23,17	-4,22	-7,39	353.814,00	0,06	2.532.709.557,85	0,01
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	12,35	-0,14	-0,31	2.038.099,12	0,35	147.794.657,94	1,38

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
		<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b</b>	<b>29,86</b>	<b>-0,58</b>	<b>-3,53</b>	<b>10.184.024,21</b>	<b>1,76</b>		
		Renda Variável e Investimentos Estruturados	14,73	-6,67	-5,06	107.117.720,42	18,55		
		<b>Total</b>				<b>577.313.840,88</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 a	Títulos do Tesouro Nacional	88.185.666,70	15,28	5,00	15,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	326.063.167,36	56,48	10,00	52,50	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	52.187.823,64	9,04	0,00	10,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	3.759.462,76	0,65	0,00	0,50	3,00	5,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>470.196.120,46</b>	<b>81,45</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	88.136.325,65	15,27	0,00	14,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	238.060,17	0,04	0,00	0,50	3,00	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	8.559.310,39	1,48	0,00	1,00	5,00	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	10.184.024,21	1,76	0,00	1,00	5,00	5,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>107.117.720,42</b>	<b>18,55</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 a % do CDI	0,35 119,34	0,86 127,80	2,89 275,18	6,48 270,79	15,89 285,16	316.004,16	762.739,83
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,52 176,03	1,06 158,13	2,01 191,75	4,76 199,08	11,52 206,73	1.669.344,56	3.415.096,27
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,22 75,02	0,53 79,24	0,08 7,49	1,63 68,23	5,16 92,56	114.741,26	276.214,48
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-0,49 -167,74	-0,85 -126,92	-1,18 -112,47	-2,24 -93,78	-5,86 -105,05	-18.614,40	-32.314,25
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-7,94 0,49	-5,71 4,21	2,21 5,96	9,54 6,54	26,59 17,61	-7.596.637,24	-5.341.653,99
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	-0,46 7,97	7,32 17,24	6,39 10,14	3,62 0,62	5,40 -3,59	-1.107,47	16.238,41
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,02 8,41	-0,08 9,84	-0,15 3,60	1,32 -1,68	-7,05 -16,03	-1.844,58	-6.593,61
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-0,58 7,84	-3,53 6,39	3,03 6,78	3,75 0,75	3,47 -5,51	-58.717,27	-375.460,35
						-5.576.830,98	-1.285.733,21

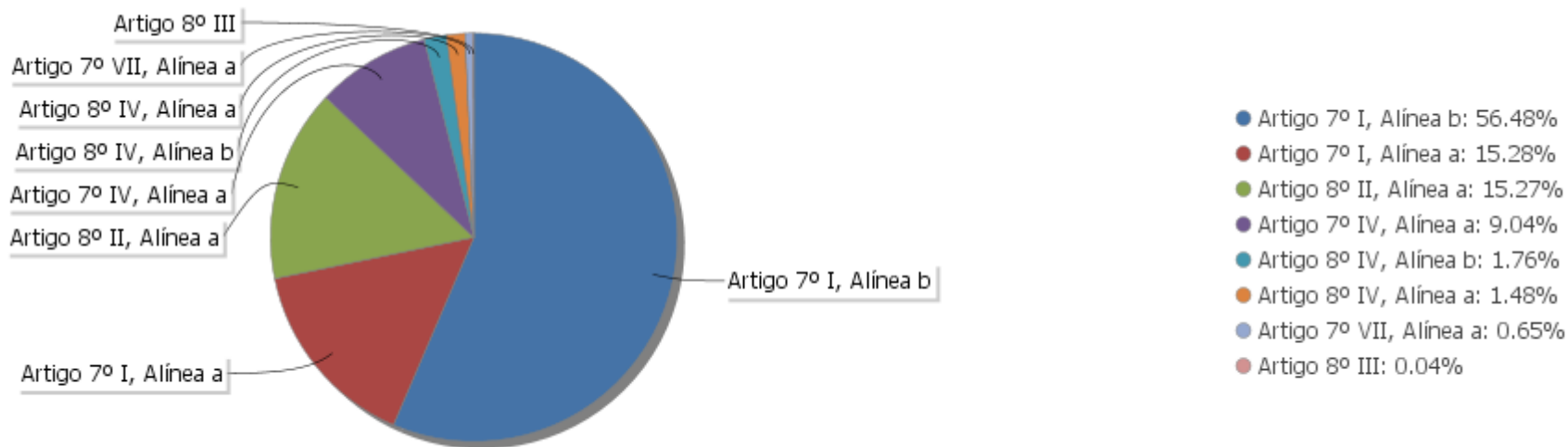
## Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	444.549.087,03	77,00	444.549.087,03	77,00
de 31 a 364 dias	26.769.691,51	4,64	471.318.778,54	81,64
acima de 365 dias	105.995.062,34	18,36	577.313.840,88	100,00

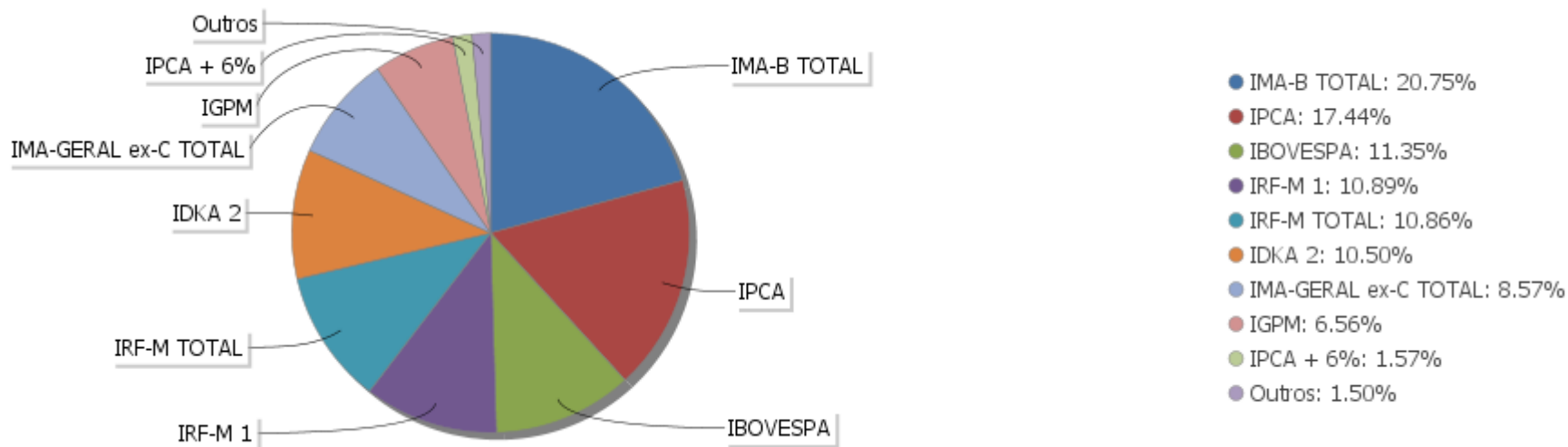


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

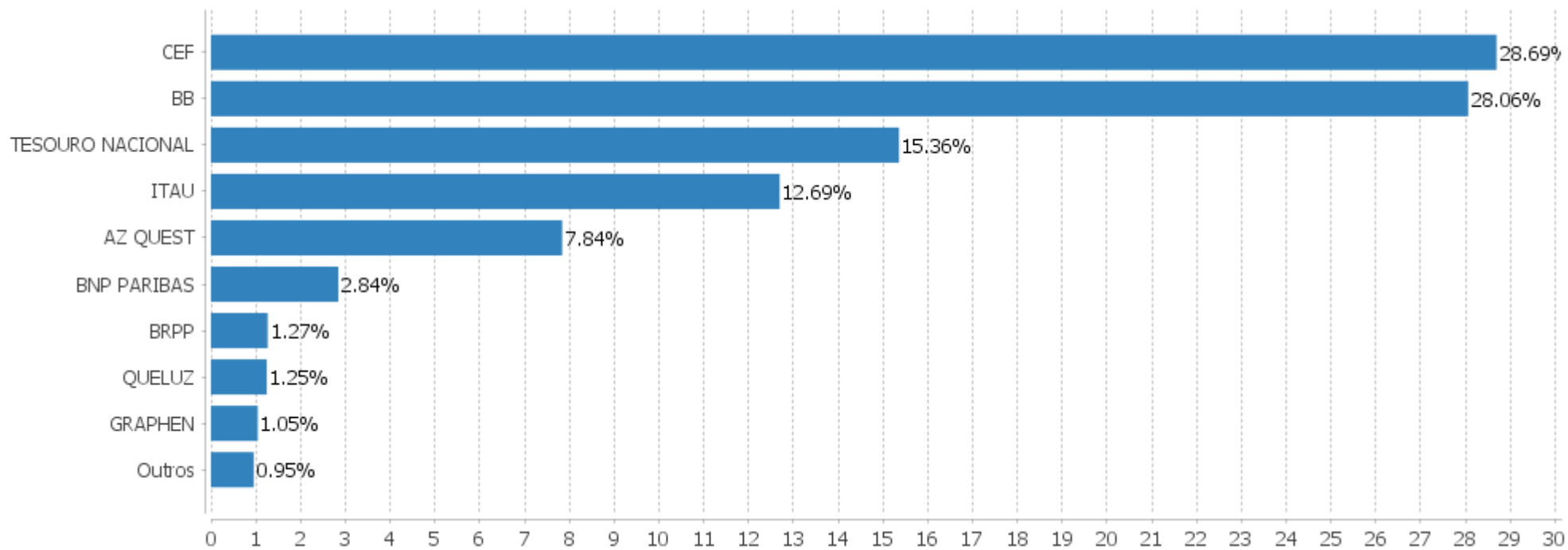


Alocação Por Estratégia



## 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											-0,22
IPCA + 5,87%	0,71	0,66											1,37
p.p. indexador	0,03	-1,61											-1,59
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

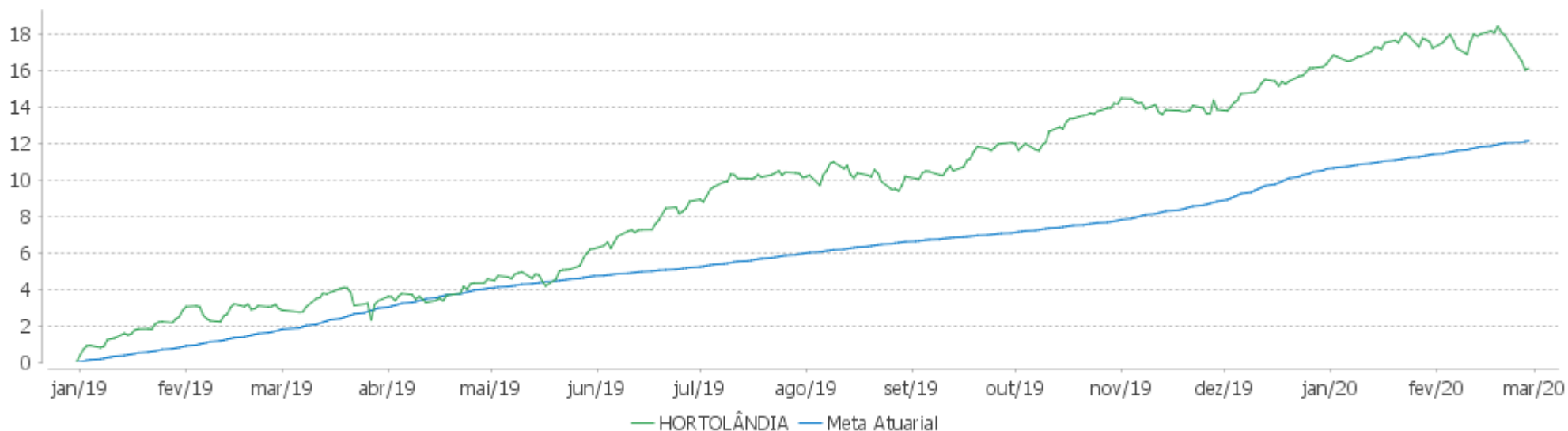
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

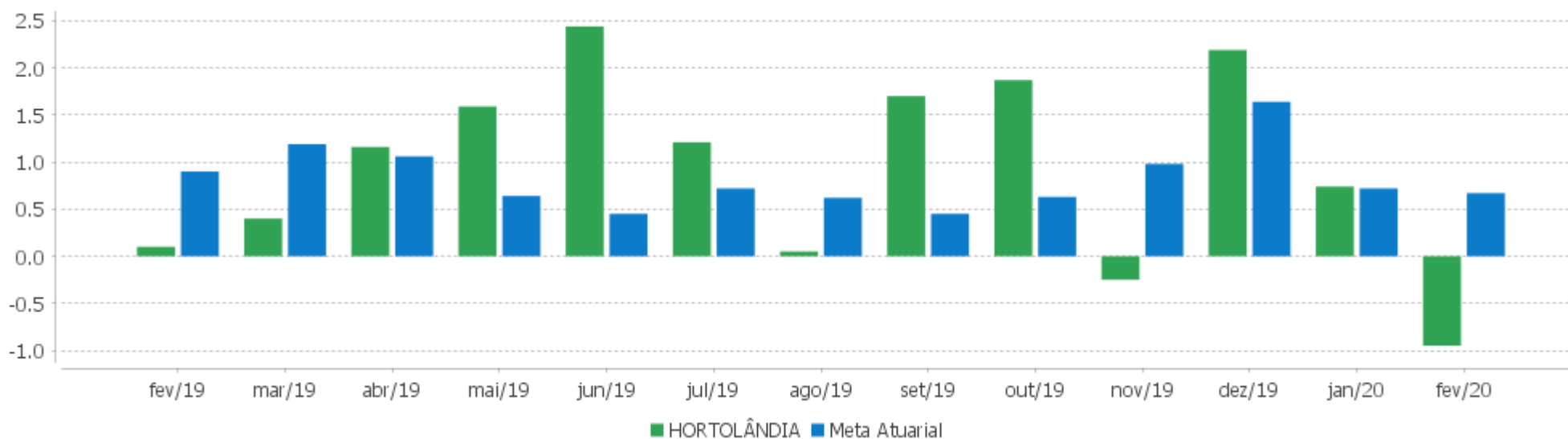
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	9	64,29	03 meses	1,97	3,04	-1,07	4,33
Meses abaixo da Meta Atuarial	5	35,71	06 meses	5,38	5,17	0,20	3,81
			12 meses	12,78	10,20	2,59	3,85
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,83	2019-01					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,95	2020-02	Desde 31/12/2018	16,09	12,11	3,98	3,76

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 PREV ALOC FIC 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
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	0,62 0,37	1,44 0,98	2,04 0,43	5,45 3,26	14,23 10,23	25,27 17,21	37,87 26,74
BB PREVID RF IRF-M1 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
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,60 -0,08	1,06 -0,16	2,17 -0,27	4,96 -0,41	10,35 -0,84	20,98 -1,54	34,79 -2,98
BB PREV IMAB TPB 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
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,63 -0,02	1,48 -0,06	2,09 -0,07	4,79 -0,12	11,51 -0,35	22,34 -0,65	37,98 -1,08
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,09 -0,36	-0,06 -0,78	3,01 0,28	7,18 0,63	23,48 5,48	42,47 7,82	56,44 7,18
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,71 0,27	1,54 0,83	3,07 0,34	6,85 0,31	16,32 -1,68	29,36 -5,29	44,79 -4,48
NTN-C 010421 Var. IGPM p.p.	0,12 0,16	0,64 0,20	2,65 0,11	5,79 2,26	12,17 5,33	27,95 12,97	40,32 25,83
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3 % do CDI	-74,30 -25.294,68	-83,89 -12.494,46	-87,46 -8.339,74	-93,82 -3.922,56	-97,09 -1.741,74	-99,15 -803,44	
FIDC PREMIUM % do CDI	-0,18 -62,60	-0,72 -107,46	-0,88 -84,23	-1,40 -58,34	-9,51 -170,56	-13,07 -105,92	-16,73 -74,70
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4 % do CDI	-74,30 -25.294,67	-83,89 -12.494,45	-87,46 -8.339,74	-93,82 -3.922,56	-97,09 -1.741,74	-99,09 -803,00	
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 % do CDI	-74,30 -25.294,68	-83,89 -12.494,46	-87,46 -8.339,74	-93,82 -3.922,56	-97,09 -1.741,74	-99,04 -802,58	-99,37 -443,76
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC % do CDI	-0,69 -233,63	-0,79 -118,08	-1,22 -116,18	-2,53 -105,74	-0,86 -15,50	1.160,85 9.406,91	
BRA1 FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,20 -0,24	-0,27 -0,98	-30,05 -32,78	-28,95 -35,49	-59,93 -77,93	-56,12 -90,78	-55,14 -104,41
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,26 0,01	0,60 0,14	0,95 -0,67	2,60 0,40	9,60 5,60	19,17 11,12	31,31 20,19
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,18	0,42	1,11	2,89	8,86	-12,61	

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,27	-0,29	-1,62	-3,65	-9,15	-47,26	
FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B	0,28	0,33	-0,04	-2,04	-19,89	-10,66	1,86
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,36	-0,87	-2,49	-7,69	-32,05	-34,15	-36,10
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-6,90	-7,62	-1,43	7,19	15,32	33,37	45,27
Var. IBOVESPA p.p.	1,53	2,30	2,32	4,18	6,34	11,33	-11,00
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-8,29	-4,78	2,39	6,09	16,76	33,08	75,24
Var. IBOVESPA p.p.	0,14	5,14	6,14	3,09	7,78	11,03	18,97
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-6,19	0,07	10,90	20,59	44,87	70,86	128,55
Var. IBOVESPA p.p.	2,24	9,99	14,66	17,59	35,89	48,81	72,29
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-9,79	-9,96	-2,64	5,05	20,11	42,38	
BRCR11	-5,18	-7,39	9,56	15,47	3,51	2,39	3,06
Var. IBOVESPA p.p.	3,24	2,53	13,31	12,46	-5,47	-19,66	-53,21
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	-0,14	-0,31	2,76	2,26	-13,88	-19,12	-21,46
Var. IFIX p.p.	3,55	7,00	0,22	-9,30	-35,62	-47,34	-67,54
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	-3,81	-14,05	0,21	14,83	-87,40	-87,58	
% do CDI	-1.298,59	-2.092,95	20,40	620,08	-1.567,87	-709,69	
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	-0,88	-0,32	0,97	-9,13	-8,79	-1,07	
Var. IFIX p.p.	2,81	6,99	-1,57	-20,69	-30,53	-29,29	
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	0,00	-0,03	-0,06	-0,15	0,11	0,74	-21,35
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,67	-1,43	-3,12	-5,34	-10,11	-20,64	-53,58
ÁTICO FIC DE FI EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL	-0,14	-0,33	-0,65	10,60	-33,80	-34,20	
Var. IPCA + 6% p.p.	-0,81	-1,72	-3,71	5,41	-44,02	-55,58	
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS	-3,75	-9,65	-38,19	-44,31	-49,85	-98,03	-98,89
% do CDI	-1.276,51	-1.437,05	-3.641,62	-1.852,64	-894,35	-794,42	-441,63
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	-0,42	7,37	6,44	3,66	5,44	-94,48	-93,87
% do CDI	-143,13	1.097,09	613,80	153,19	97,63	-765,58	-419,19
CDI	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,39
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
<b>Renda Fixa</b>							
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
<b>Renda Variável</b>							
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		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
<b>Indicadores Econômicos</b>							
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	3,54	6,84	14,98	14,49
SELIC	0,29	0,67	1,05	2,39	5,57	12,34	22,41
<b>Meta Atuarial</b>							
IPCA + 4%	0,53	1,09	2,59	4,20	8,15	16,85	24,92

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,60	1,24	2,82	4,70	9,18	19,10	28,54
IPCA + 5,5%	0,63	1,32	2,94	4,95	9,70	20,24	30,38
IPCA + 5,89%	0,66	1,38	3,03	5,14	10,11	21,13	31,82
IPCA + 6%	0,67	1,39	3,06	5,19	10,22	21,38	32,23
INPC + 4%	0,45	0,99	2,55	4,13	8,06	16,81	23,63
INPC + 6%	0,59	1,29	3,03	5,12	10,13	21,34	30,86



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

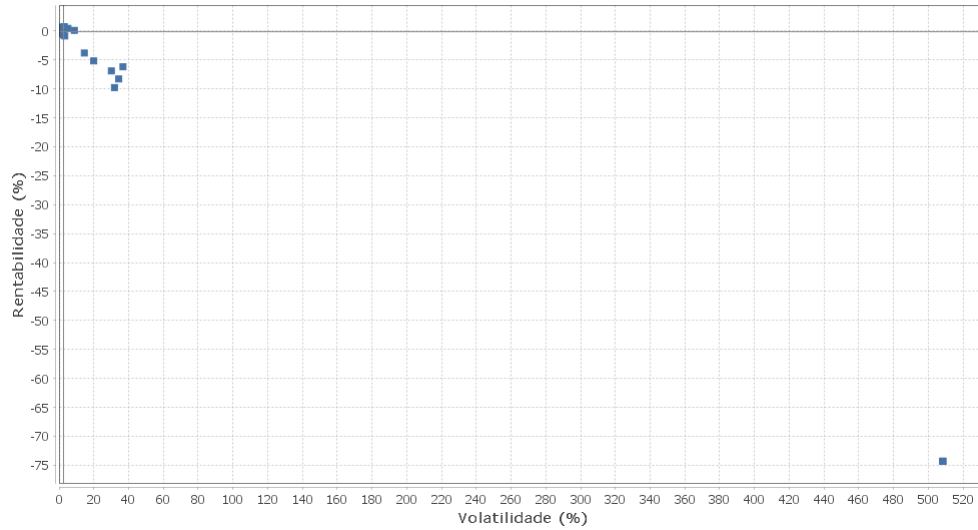
## Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
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

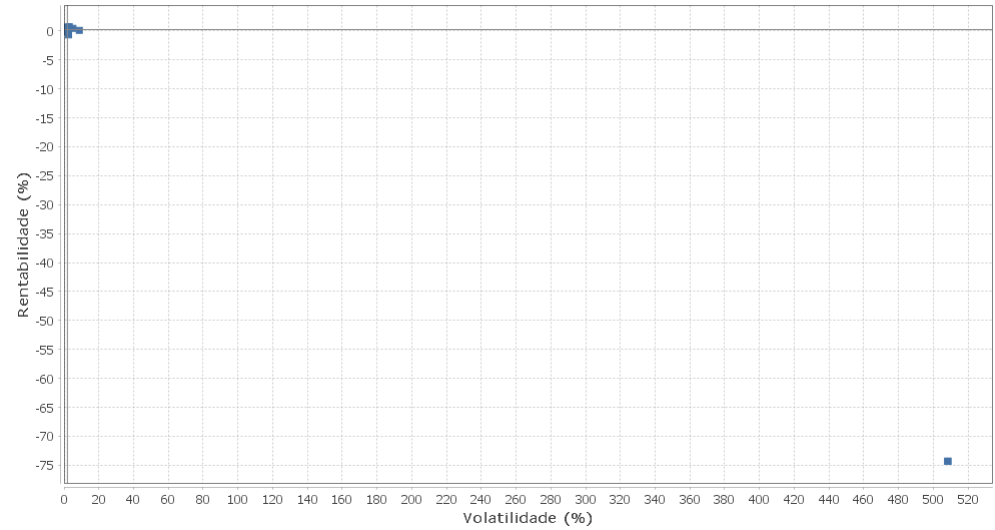
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

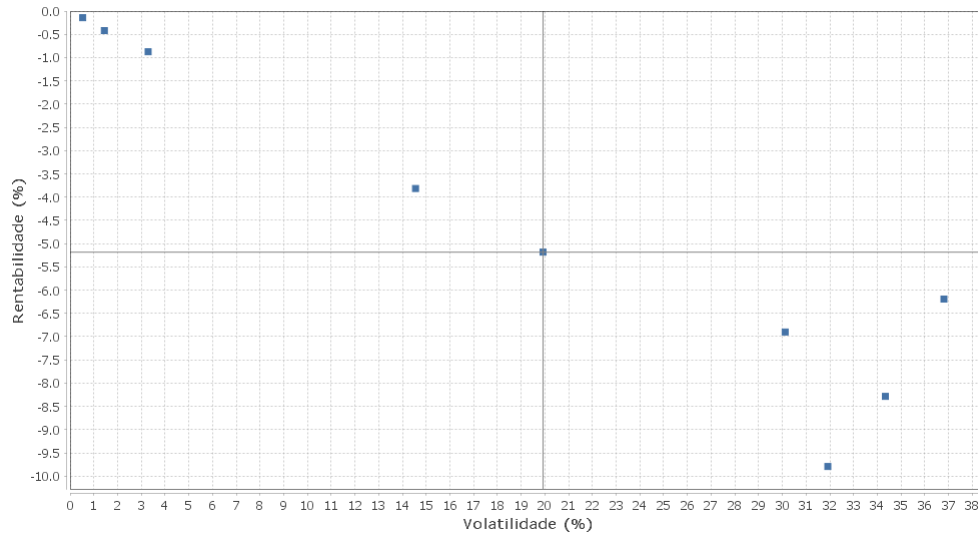
HORTOLÂNDIA - No Mês



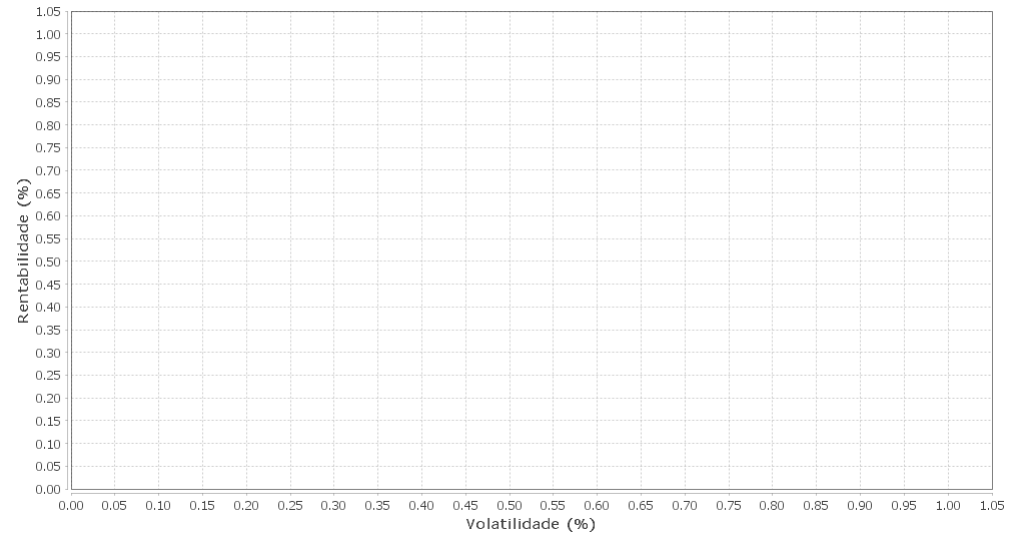
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,01	0,02	0,26	46.120.768,06	7,99
BB PREVID RF IRF-M1	Artigo 7º I, Alínea b	0,14	0,03	0,35	59.162.541,33	10,25
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,53	0,05	-0,14	2.038.099,12	0,35
NTN-C 010421	Artigo 7º I, Alínea a	0,58	0,07	0,12	35.674.791,16	6,18
BRA1 FI RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	0,66	0,08	0,20	968.671,14	0,17
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	0,69	0,06	-0,18	1.847.332,91	0,32
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	Artigo 8º III	1,45	0,13	-0,42	238.060,17	0,04
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,46	0,18	0,60	57.124.287,49	9,89
FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	1,46	0,17	0,28	1.265.200,92	0,22
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,92	0,23	0,62	48.685.418,19	8,43
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,92	0,23	0,63	59.041.140,36	10,23
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	1,96	0,21	0,18	3.833.183,52	0,66
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,27	0,26	0,46	46.563.110,41	8,07
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	2,58	0,23	-0,69	1.911.436,66	0,33
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,99	0,35	0,71	35.184.777,74	6,09
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	Artigo 8º IV, Alínea b	3,29	0,29	-0,88	4.887.111,09	0,85
BB PREV IMAB TPB	Artigo 7º I, Alínea b	5,10	0,55	0,44	55.486.669,58	9,61
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	8,77	0,91	0,09	17.326.097,80	3,00
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	14,55	1,29	-3,81	2.905.000,00	0,50
BRCR11	Artigo 8º IV, Alínea b	19,92	1,77	-5,18	353.814,00	0,06
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	30,12	2,72	-6,90	16.364.129,14	2,83
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	31,91	2,73	-9,79	26.769.112,39	4,64
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	34,34	3,08	-8,29	20.831.118,65	3,61
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	36,80	3,46	-6,19	24.171.965,47	4,19
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	Artigo 7º VII, Alínea a	508,33	45,12	-74,30	142,69	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	Artigo 7º VII, Alínea a	508,33	45,12	-74,30	266,91	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Artigo 7º VII, Alínea a	508,33	45,12	-74,30	283,59	0,00

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Observações**

-Referente ao mês de fevereiro de 2020, vale observar que:

- O Instituto está com 14,12% do patrimônio líquido do fundo LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V (Art. 8, Inciso III), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 5,42% do patrimônio líquido do fundo ÁTICO FIC DE FI EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL (Art. 8, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 8,34% do patrimônio líquido do fundo VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII (Art. 8, Inciso IV, Alínea B), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;