



LDB
EMPRESAS

HORTOLÂNDIA
JANEIRO 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 01.03.2020.

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

80,24%

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	3,42	0,82	0,82	35.823.014,73	6,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	8,12	-0,15	-0,15	17.310.401,79	2,98
TESOURO NACIONAL	NTN-C 010421	1,25	0,51	0,51	35.631.385,30	6,13
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		3,08	0,51	0,51	88.764.801,82	15,26

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	0,42	0,42	57.541.549,19	9,89	7.374.284.212,96	0,78
BB	BB	BB PREV IMAB TPB	4,90	0,26	0,26	55.245.324,43	9,50	6.477.324.446,92	0,85
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,50	0,46	0,46	55.888.282,94	9,61	8.791.015.868,25	0,64
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	2,10	0,84	0,84	58.670.091,56	10,09	15.527.608.259,67	0,38
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,35	0,49	0,49	46.351.750,24	7,97	10.446.730.359,40	0,44
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,67	0,82	0,82	48.386.824,44	8,32	10.136.705.212,45	0,48
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		2,17	0,54	0,54	322.083.822,80	55,38			

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	-0,48	-0,48	967.348,56	0,17	23.193.353,82	4,17
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,87	0,34	0,34	46.002.253,56	7,91	5.214.674.759,25	0,88
ROMA	FOCO	FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B	19,82	0,05	0,05	1.261.627,74	0,22	107.071.306,28	1,18
GRAPHEN	ORLA	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	3,58	0,24	0,24	3.841.852,52	0,66	72.795.283,72	5,28
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a		2,69	0,31	0,31	52.073.082,38	8,95			

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	2,06	-0,11	-0,11	1.924.644,38	0,33	76.198.443,05	2,53
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	101,06	-0,54	-0,54	1.850.735,78	0,32	86.250.471,13	2,15
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	75,35	-37,34	-37,34	1.103,36	0,00	55.010,74	2,01
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	75,35	-37,34	-37,34	555,18	0,00	19.288,28	2,88
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	71,51	-37,34	-37,34	1.038,46	0,00	27.722,00	3,75
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			45,99	-0,36	-0,36	3.778.077,16	0,65		
Renda Fixa			2,30	0,50	0,50	466.699.784,16	80,24		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

19,76%

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	18,91	3,82	3,82	22.712.999,00	3,91	1.045.333.627,77	2,17
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,34	6,67	6,67	25.767.693,12	4,43	1.587.200.613,63	1,62
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	14,31	-0,77	-0,77	17.577.225,87	3,02	343.967.867,69	5,11
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,69	-0,19	-0,19	29.675.044,90	5,10	4.585.787.416,19	0,65
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,53	2,41	2,41	95.732.962,89	16,46		

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	8,34	7,82	7,82	239.167,64	0,04	1.693.785,78	14,12
Sub-total Artigo 8º III			8,34	7,82	7,82	239.167,64	0,04		

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	-0,03	-0,03	7.273.216,45	1,25	267.517.064,75	2,72
VALORA	BEM	FIP BRASIL ÓLEO & GÁS	324,48	-6,12	-6,12	601,69	0,00	160.243,01	0,38
QUELUZ	BNY MELLON	ÁTICO FIC DE FI EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL	51,78	-0,18	-0,18	1.287.336,83	0,22	23.755.018,43	5,42
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			9,10	-0,06	-0,06	8.561.154,97	1,47		

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	231,36	-9,90	-10,64	3.020.200,00	0,52	715.851.303,96	0,42
QUELUZ	PLANNER	VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	51,48	0,56	0,56	4.930.268,73	0,85	58.603.257,94	8,41
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BRCR11	22,72	-2,35	-2,81	371.309,94	0,06	2.532.709.557,85	0,01
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	12,52	-0,17	-0,17	2.040.989,41	0,35	148.004.249,85	1,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
		Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b	29,70	-2,97	-2,97	10.362.768,08	1,78		
		Renda Variável e Investimentos Estruturados	13,17	1,73	1,73	114.896.053,58	19,76		
		Total				581.595.837,74	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	88.764.801,82	15,26	5,00	15,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	322.083.822,80	55,38	10,00	52,50	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	52.073.082,38	8,95	0,00	10,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	3.778.077,16	0,65	0,00	0,50	3,00	5,00
	Total Renda Fixa	466.699.784,16	80,24				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	95.732.962,89	16,46	0,00	14,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	239.167,64	0,04	0,00	0,50	3,00	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	8.561.154,97	1,47	0,00	1,00	5,00	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	10.362.768,08	1,78	0,00	1,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	114.896.053,58	19,76				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

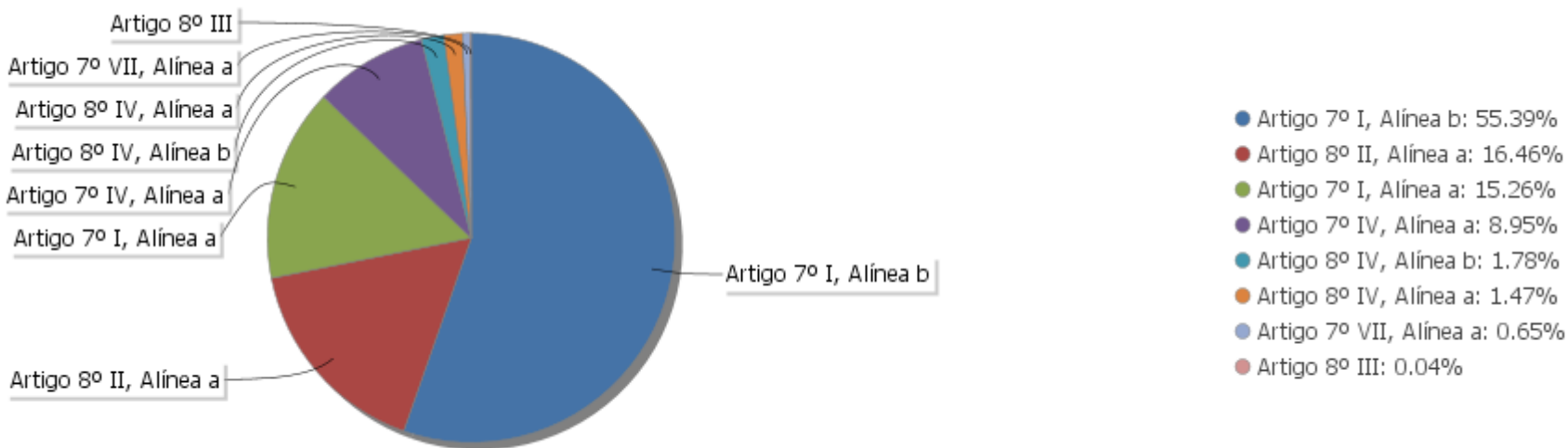
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,51 134,31	0,51 134,31	1,47 129,28	5,60 214,97	16,42 283,82	446.735,67	446.735,67
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,54 143,89	0,54 143,89	0,79 69,54	4,30 164,96	11,42 197,49	1.745.751,71	1.745.751,71
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,31 82,59	0,31 82,59	0,06 5,10	1,57 60,20	5,27 91,02	161.473,22	161.473,22
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-0,36 -95,93	-0,36 -95,93	-0,93 -82,03	-1,86 -71,31	-5,49 -94,96	-13.699,85	-13.699,85
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,41 4,04	2,41 4,04	12,83 6,73	20,22 8,49	34,14 17,34	2.254.983,25	2.254.983,25
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	7,82 9,45	7,82 9,45	5,96 -0,14	3,21 -8,53	6,62 -10,19	17.345,88	17.345,88
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,06 1,57	-0,06 1,57	1,47 -4,63	1,63 -10,10	-8,80 -25,61	-4.749,03	-4.749,03
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-2,97 -1,34	-2,97 -1,34	0,30 -5,80	1,54 -10,19	4,76 -12,05	-316.743,08	-316.743,08
						4.291.097,77	4.291.097,77

Análise de Liquidez

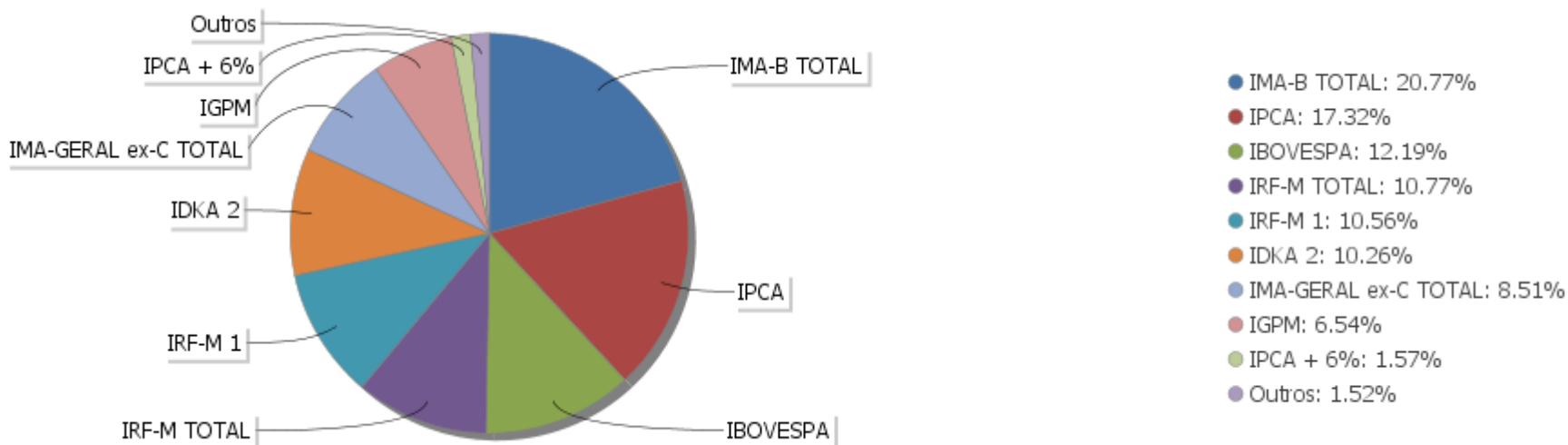
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	445.165.760,99	76,54	445.165.760,99	76,54
de 31 a 364 dias	29.675.646,59	5,10	474.841.407,58	81,64
acima de 365 dias	106.754.430,16	18,36	581.595.837,74	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

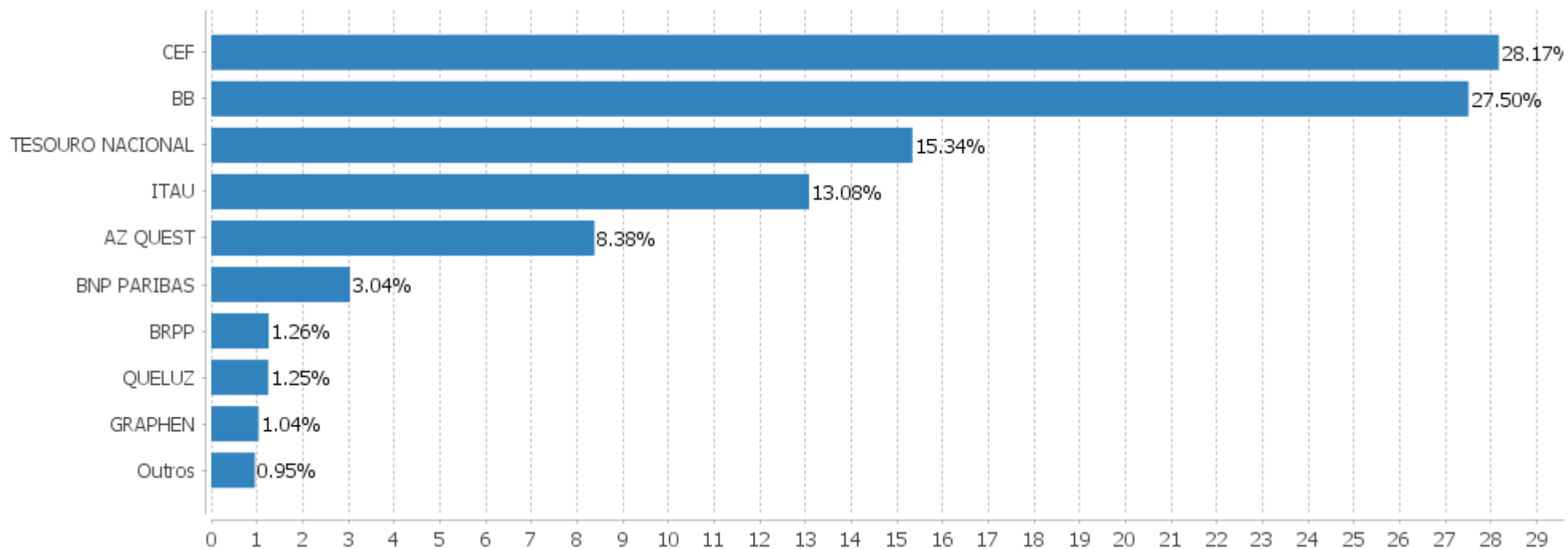


Alocação Por Estratégia



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												0,74
IPCA + 5,87%	0,71												0,71
p.p. indexador	0,03												0,03
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

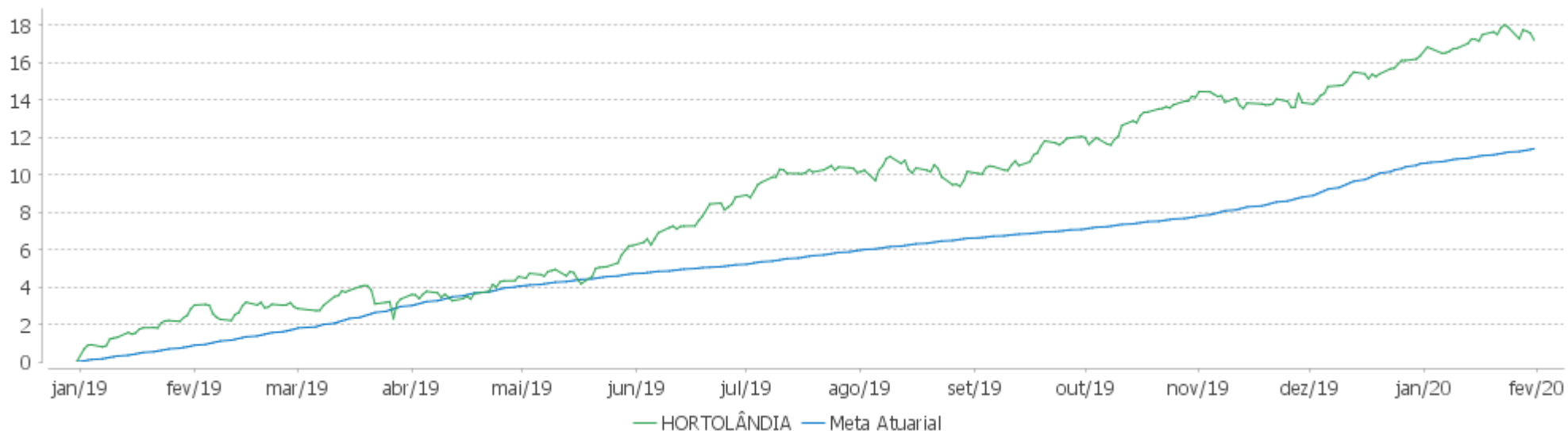
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

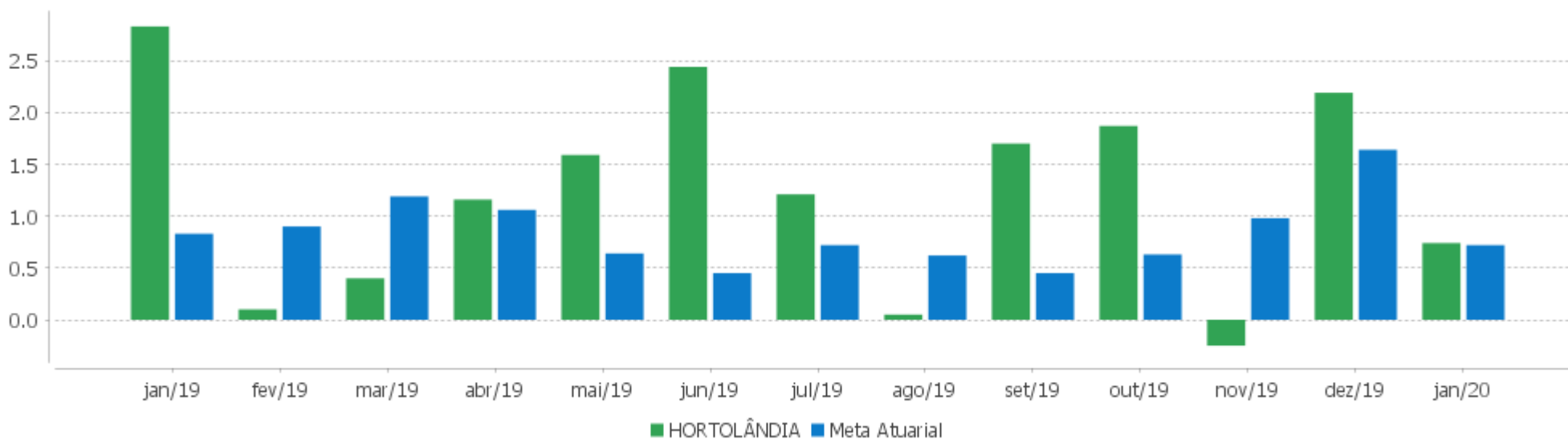
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	9	69,23	03 meses	2,69	3,36	-0,67	3,41
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	30,77	06 meses	6,44	5,13	1,31	3,50
			12 meses	13,98	10,46	3,53	3,56
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,83	2019-01					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,25	2019-11	Desde 31/12/2018	17,21	11,38	5,83	3,52

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
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,15 -0,42	-0,15 -0,42	-1,54 -1,30	5,87 0,23	23,98 5,86	43,50 8,71	66,56 12,24
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,82 0,56	0,82 0,56	1,35 1,59	6,14 0,50	15,92 -2,20	29,08 -5,71	48,44 -5,88
NTN-C 010421 Var. IGPM p.p.	0,51 0,03	0,51 0,03	3,14 0,26	4,94 2,06	13,55 5,73	28,71 13,61	42,83 28,21
FIDC PREMIUM % do CDI	-0,54 -143,03	-0,54 -143,03	-0,90 -79,39	-1,39 -53,44	-9,49 -164,09	-13,97 -111,47	-16,87 -73,06
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3 % do CDI	-37,34 -9.914,59	-37,34 -9.914,59	-64,25 -5.656,30	-77,97 -2.993,94	-89,55 -1.548,09	-96,81 -772,53	
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4 % do CDI	-37,34 -9.914,59	-37,34 -9.914,59	-64,25 -5.656,30	-77,97 -2.993,94	-89,55 -1.548,09	-96,61 -770,93	
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 % do CDI	-37,34 -9.914,59	-37,34 -9.914,59	-64,25 -5.656,30	-77,97 -2.993,94	-89,55 -1.548,09	-96,42 -769,40	-97,62 -422,80
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC % do CDI	-0,11 -28,51	-0,11 -28,51	-0,71 -62,87	-1,83 -70,17	-0,12 -2,14	1.149,44 9.171,95	
BRA1 FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,48 -0,74	-0,48 -0,74	-30,41 -30,17	-29,01 -34,65	-59,85 -77,97	-55,78 -90,57	-54,81 -109,13
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,34 0,13	0,34 0,13	1,04 -0,84	2,66 0,60	9,69 5,50	19,74 11,62	34,32 23,11
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,24 -0,02	0,24 -0,02	-0,29 -0,05	2,54 -3,10	8,67 -9,45	-12,46 -47,24	
FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B Var. IMA-B 5 p.p.	0,05 -0,51	0,05 -0,51	-0,63 -2,14	-6,45 -11,48	-19,80 -31,85	-10,47 -33,83	2,07 -37,05
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,49 -0,01	0,49 -0,01	0,50 -0,21	3,93 -0,15	11,38 0,31	22,76 0,53	37,70 -0,16
BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	0,42 -0,02	0,42 -0,02	1,13 -0,07	2,89 -0,15	6,33 -0,29	13,50 -0,54	24,99 -0,85
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	0,82 0,61	0,82 0,61	0,91 -0,97	4,67 2,62	14,10 9,91	25,30 17,17	39,15 27,94
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IDKA 2 p.p.	0,46 -0,08	0,46 -0,08	1,57 -0,19	4,44 -0,31	10,30 -0,72	20,93 -1,51	35,71 -2,96
BB PREV IMAB TPB	0,26	0,26	-0,30	5,54	17,83	34,11	53,19

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.	-0,00	-0,00	-0,06	-0,10	-0,29	-0,67	-1,13
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,84 -0,04	0,84 -0,04	0,96 -0,08	4,33 -0,17	11,12 -0,35	22,99 -0,54	39,91 -1,04
BRCR11 Var. IBOVESPA p.p.	-2,81 -1,18	-2,81 -1,18	23,69 17,59	17,95 6,22	11,87 -4,93	10,32 -23,65	20,30 -55,61
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	-0,17 3,59	-0,17 3,59	2,75 -7,47	-0,18 -15,88	-11,77 -39,48	-19,17 -53,82	-21,48 -80,54
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII % do CDI	-10,64 -2.826,42	-10,64 -2.826,42	7,33 645,05	7,10 272,61	-87,05 -1.504,81	-86,94 -693,74	
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII Var. IFIX p.p.	0,56 4,32	0,56 4,32	-10,51 -20,72	-8,36 -24,07	-7,46 -35,16	0,21 -34,45	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	-0,77 0,86	-0,77 0,86	6,44 0,34	13,17 1,43	22,79 5,98	41,50 7,53	59,91 -16,00
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	3,82 5,45	3,82 5,45	10,95 4,85	16,92 5,18	24,29 7,48	47,97 14,00	95,18 19,27
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	6,67 8,30	6,67 8,30	23,12 17,02	31,03 19,29	49,98 33,18	84,85 50,87	157,08 81,17
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-0,19	-0,19	9,98	18,27	31,46	59,14	
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA Var. IPCA + 6% p.p.	-0,03 -0,75	-0,03 -0,75	-0,09 -3,46	0,21 -4,94	0,04 -10,43	0,63 -20,84	-21,44 -53,77
ÁTICO FIC DE FI EM PARTICIPAÇÕES - ÁTICO FLORESTAL Var. IPCA + 6% p.p.	-0,18 -0,91	-0,18 -0,91	11,29 7,92	10,57 5,43	-33,70 -44,17	-34,19 -55,66	
FIP BRASIL ÓLEO & GÁS % do CDI	-6,13 -1.627,49	-6,13 -1.627,49	-37,76 -3.324,41	-43,74 -1.679,74	-97,93 -1.692,91	-98,80 -788,39	-98,85 -428,14
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V % do CDI	7,82 2.076,27	7,82 2.076,27	5,96 524,84	3,21 123,23	6,62 114,41	-94,41 -753,32	-93,79 -406,22
CDI	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,53	23,09
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91
INPC + 6%	0,70	0,70	3,46	5,16	10,59	21,35	30,95
IPCA + 6%	0,72	0,72	3,37	5,14	10,47	21,46	32,33

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	0,44	0,44	1,20	3,05	6,61	14,04	25,84
IRF-M 1+	1,11	1,11	0,99	5,27	13,57	27,70	47,38
IRF-M TOTAL	0,88	0,88	1,04	4,50	11,47	23,54	40,94
IMA-B 5	0,56	0,56	1,51	5,04	12,06	23,36	39,12
IMA-B 5+	0,03	0,03	-1,54	6,07	22,33	43,41	65,98
IMA-B TOTAL	0,26	0,26	-0,24	5,64	18,11	34,79	54,32
IMA-C TOTAL	2,54	2,54	1,76	6,14	20,05	38,88	56,63
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,50	0,50	0,70	4,08	11,07	22,22	37,86
IMA-GERAL TOTAL	0,56	0,56	0,73	4,13	11,32	22,68	38,34
IDKA 2	0,54	0,54	1,76	4,74	11,02	22,45	38,67
IDKA 20	-1,37	-1,37	-3,65	5,34	28,11	57,81	85,76
CDI	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,53	23,09
Renda Variável							
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91
IBRX 100	-1,25	-1,25	6,95	12,64	18,97	37,28	80,87
IBRX 50	-1,88	-1,88	5,44	10,57	14,75	29,92	71,82
SMALL CAP	0,45	0,45	18,98	24,82	45,25	64,69	130,34
IFIX	-3,76	-3,76	10,22	15,71	27,70	34,66	59,06
Índice Consumo - ICON			15,32	21,23	43,29	43,57	87,57
Índice Dividendos - IDIV	-1,58	-1,58	10,79	17,15	27,01	50,76	91,15
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,21	0,21	1,88	2,05	4,19	8,13	11,21
INPC	0,19	0,19	1,96	2,07	4,30	8,03	10,05
IGPM	0,48	0,48	2,89	2,88	7,82	15,10	14,63
SELIC	0,38	0,38	1,14	2,60	5,78	12,54	23,11
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,55	0,55	2,88	4,12	8,38	16,93	25,02

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IPCA + 5%	0,64	0,64	3,13	4,63	9,42	19,19	28,64
IPCA + 5,5%	0,68	0,68	3,25	4,89	9,95	20,32	30,48
IPCA + 5,89%	0,71	0,71	3,35	5,09	10,35	21,21	31,93
IPCA + 6%	0,72	0,72	3,37	5,14	10,47	21,46	32,33
INPC + 4%	0,53	0,53	2,96	4,14	8,49	16,82	23,71
INPC + 6%	0,70	0,70	3,46	5,16	10,59	21,35	30,95

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

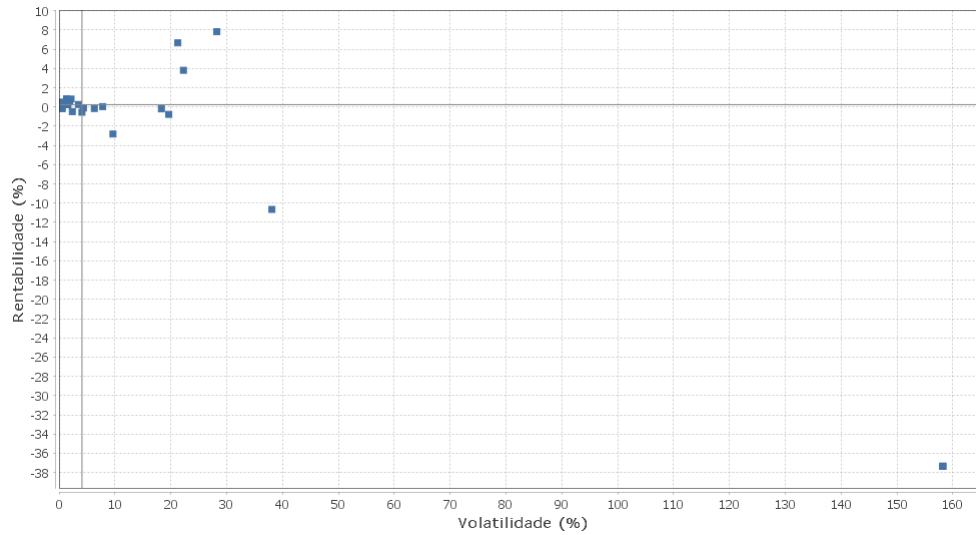
Movimentações

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

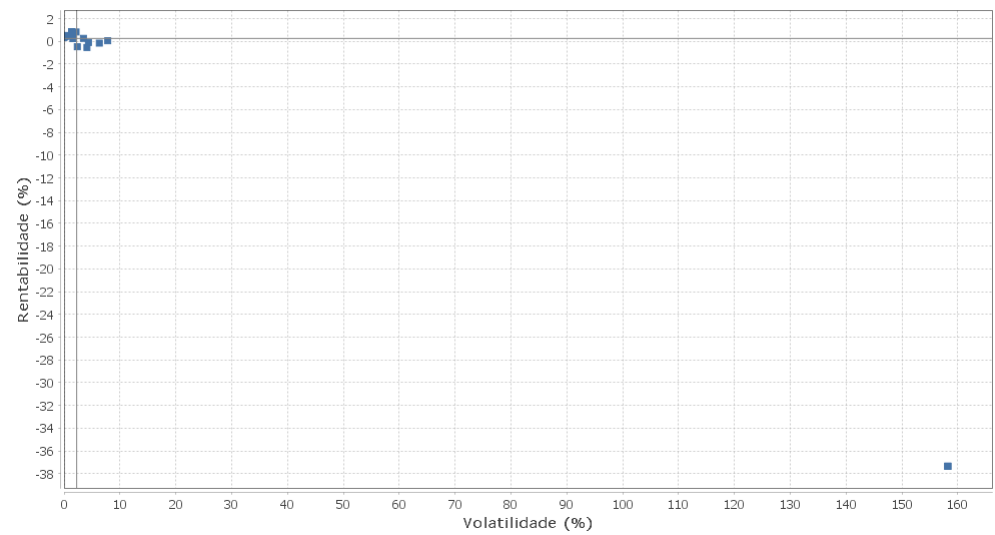
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

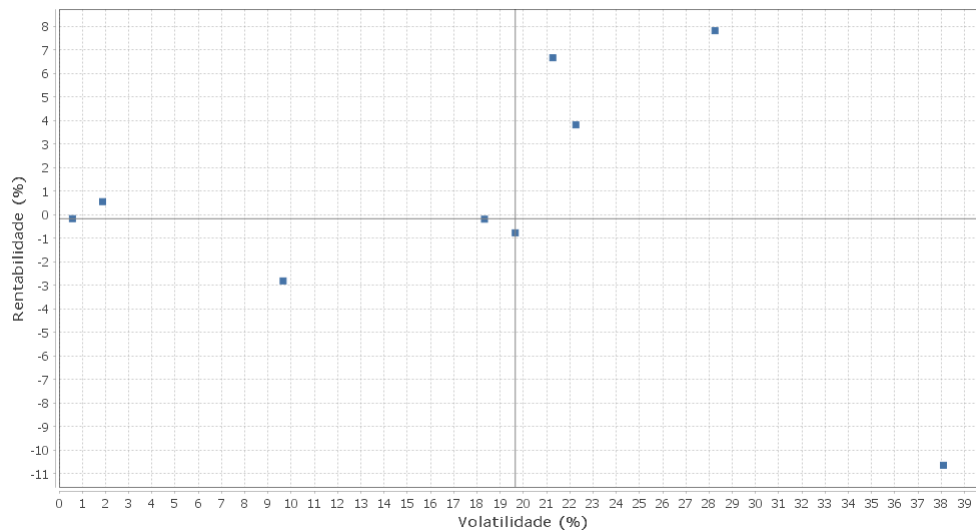
HORTOLÂNDIA - No Mês



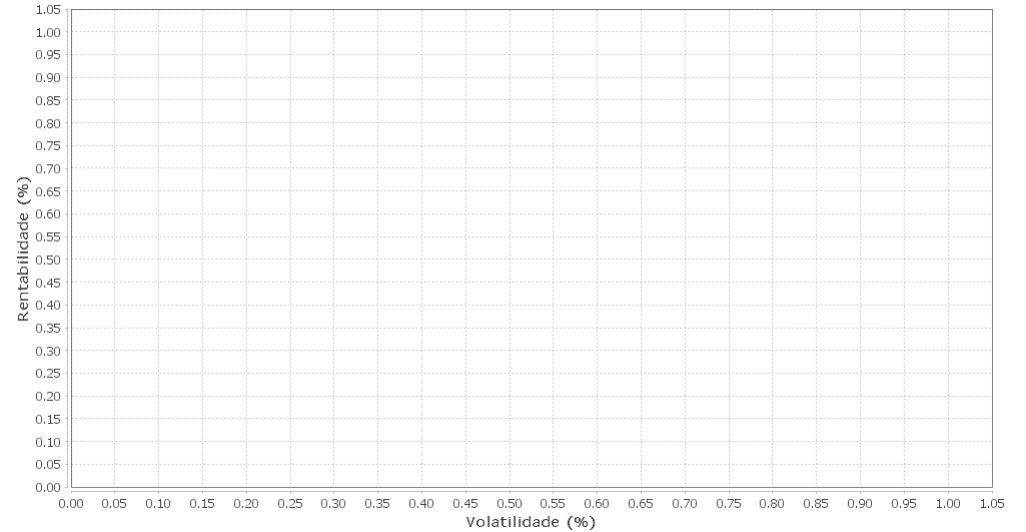
Renda Fixa - No Mês



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	0,00	0,02	0,34	46.002.253,56	7,91
BB PREVID RF IRF-M1	Artigo 7º I, Alínea b	0,19	0,04	0,42	57.541.549,19	9,89
NTN-C 010421	Artigo 7º I, Alínea a	0,56	0,08	0,51	35.631.385,30	6,13
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,57	0,05	-0,17	2.040.989,41	0,35
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,16	0,14	0,46	55.888.282,94	9,61
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,34	0,18	0,82	48.386.824,44	8,32
FI CAIXA BRASIL IRF-M TIT PUB RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,34	0,18	0,84	58.670.091,56	10,09
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	1,52	0,18	0,49	46.351.750,24	7,97
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	1,59	0,18	0,24	3.841.852,52	0,66
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	Artigo 8º IV, Alínea b	1,88	0,22	0,56	4.930.268,73	0,85
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,14	0,26	0,82	35.823.014,73	6,16
BRA1 FI RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	2,38	0,23	-0,48	967.348,56	0,17
BB PREV IMAB TPB	Artigo 7º I, Alínea b	3,48	0,37	0,26	55.245.324,43	9,50
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	4,11	0,40	-0,54	1.850.735,78	0,32
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	4,38	0,45	-0,11	1.924.644,38	0,33
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	6,32	0,65	-0,15	17.310.401,79	2,98
FI RENDA FIXA MONTE CARLO INSTIT IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	7,82	0,81	0,05	1.261.627,74	0,22
BRCR11	Artigo 8º IV, Alínea b	9,65	0,87	-2,81	371.309,94	0,06
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	18,33	1,89	-0,19	29.675.044,90	5,10
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	19,65	2,00	-0,77	17.577.225,87	3,02
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	21,27	2,50	6,67	25.767.693,12	4,43
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	22,26	2,48	3,82	22.712.999,00	3,91
LEME FIC FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO V	Artigo 8º III	28,25	3,27	7,82	239.167,64	0,04
FI IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	38,09	3,44	-10,64	3.020.200,00	0,52
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Artigo 7º VII, Alínea a	158,21	14,27	-37,34	1.103,36	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN4	Artigo 7º VII, Alínea a	158,21	14,27	-37,34	555,18	0,00
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN3	Artigo 7º VII, Alínea a	158,21	14,27	-37,34	1.038,46	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de janeiro 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 8,41% 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;