



LDB
EMPRESAS

PAULÍNIA
NOVEMBRO 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 21.01.2020.

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

70,07%

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	3,38	-0,97	16,03	149.327.221,82	11,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822	2,36	-0,37	13,02	9.169.462,14	0,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,78	-0,74	14,27	33.155.455,84	2,55
TESOURO NACIONAL	LFT 010920	0,03	0,38	5,57	14.498.620,24	1,11
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		2,76	-0,81	14,10	206.150.760,04	15,83

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
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	1,92	-0,30	9,41	45.192.757,56	3,47	1.720.615.299,90	2,63
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,37	-2,52	20,76	8.443.429,71	0,65	1.785.362.791,39	0,47
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,93	-0,34	11,51	245.106.478,47	18,82	9.996.525.968,83	2,45
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,92	-0,31	6,61	63.449.728,45	4,87	4.632.283.689,92	1,37
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,29	-0,94	12,00	71.538.013,63	5,49	9.385.285.182,14	0,76
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,03	-0,47	11,47	433.730.407,82	33,30		

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
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	4,68	-0,91	3,56	18.663.057,57	1,43	83.941.736,01	22,23
FMD	FMD	FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	61,53	-3,52	-21,65	12.718.067,39	0,98	40.298.996,08	31,56
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	6,57	-0,64	2,79	60.568.578,54	4,65	393.019.789,18	15,41

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Sub-total Artigo 7º III, Alínea a **11,83** **-1,10** **-0,64** **91.949.703,50** **7,06**

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
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,06	0,31	5,42	18.117.850,02	1,39	4.601.854.398,49	0,39
BRDESCO	BRDESCO	BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,02	-0,39	11,55	21.272.680,18	1,63	831.823.872,67	2,56
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,09	0,35	6,66	21.027.928,98	1,61	5.189.532.772,55	0,41
TMJ	RJI	TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	8,79	-1,36	8,63	30.278.955,15	2,32	204.780.545,08	14,79
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,84	-0,36	8,62	90.697.414,33	6,96		

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
BRPP	SANTANDER	BBIF MASTER FIDC LP	17,78	-0,50	5,29	119.439,78	0,01	21.311.370,73	0,56
GGR	CM CAPITAL	GBX PRIME I FIDC	11,16	-0,33	-10,30	14.555.918,73	1,12	200.999.351,84	7,24
GRAPHEN	ORLA	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1,64	-0,18	1,24	6.082.743,86	0,47	76.608.869,19	7,94
PLANNER	PLANNER	ILLUMINATI FIDC	25,22	-0,15	-7,13	31.681.040,67	2,43	235.493.017,31	13,45
RJI	RJI	INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC - Série B	475,19	-100,00	-94,36	0,00	0,00	0,00	NaN
RJI	RJI	INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	4,99	-0,18	2,18	14.342.398,19	1,10	56.994.804,20	25,16
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			13,93	-0,20	-5,34	66.781.541,23	5,13		

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRPP	INTRADER	PIATÃ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	32,48	33,24	33,26	23.443.214,49	1,80	137.507.204,55	17,05
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			32,48	33,24	33,26	23.443.214,49	1,80		
Renda Fixa			2,25	0,06	9,00	912.753.041,41	70,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

29,93%

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
GERAÇÃO FUTURO	BRB	GERAÇÃO FI EM AÇÕES	16,45	-0,87	23,17	38.964.448,41	2,99	336.712.058,23	11,57
BRADERSCO	BEM	BRADERSCO F I A SELECTION	18,36	-1,45	11,99	64.107.556,87	4,92	901.862.736,04	7,11
ICATU VANGUARDA	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	14,88	0,46	32,65	55.175.564,47	4,24	2.037.041.662,03	2,71
BBM	BBM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	19,26	0,76	22,14	35.900.765,35	2,76	1.079.962.158,56	3,32
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,83	1,90	22,22	68.102.572,23	5,23	3.818.759.953,24	1,78
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,49	0,19	27,26	262.250.907,33	20,13		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
FMD	FMD	FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	5,82	-0,18	-10,12	40.534.150,01	3,11	200.576.647,07	20,21
Sub-total Artigo 8º III			5,82	-0,18	-10,12	40.534.150,01	3,11		

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	1,03	-0,03	1,03	15.725.028,83	1,21	267.517.064,75	5,88
CABEDAL	CABEDAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,03	-0,01	-0,08	25.036.951,58	1,92	1.470.757.753,02	1,70
A5	PLANNER	W7 FIP MULTISTRATÉGIA	0,90	-0,16	-1,81	2.101.257,32	0,16	138.113.395,91	1,52
ATICO	ATICO	ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	37,37	-0,24	-34,02	640.680,00	0,05	4.418.105,98	14,50
ATICO	BNY MELLON	ATICO FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	50,88	11,72	-32,84	3.652.238,22	0,28	105.195.208,52	3,47
INFRA ASSET	INFRA ASSET	INFRA SANEAMENTO - FUNDO INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES	10,65	-0,16	-0,87	13.164.225,53	1,01	413.176.414,26	3,19
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			4,50	0,59	-3,41	60.320.381,48	4,63		

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

Volatilid.	Rentab.	Rentab.
------------	---------	---------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	a.a. (%)	Mês (%)	Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRIDGE	ELITE	BR HOTÉIS FII	4,84	-0,11	-0,09	13.235.684,50	1,02	158.481.335,39	8,35
INFRA ASSET	INFRA ASSET	FII INFRA REAL ESTATE - FII	3,99	0,07	-3,34	1.448.083,39	0,11	116.476.553,19	1,24
RJI	RJI	HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	2,25	-0,01	1,11	12.116.833,88	0,93	70.358.482,41	17,22
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			1,10	-0,05	0,27	26.800.601,77	2,06		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			9,23	0,20	9,91	389.906.040,59	29,93		
Total						1.302.659.082,00	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	206.150.760,04	15,83	0,00	46,50	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	433.730.407,82	33,30	0,00	10,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	91.949.703,50	7,06	0,00	8,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	90.697.414,33	6,96	0,00	5,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	66.781.541,23	5,13	0,00	5,00	5,00	5,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	23.443.214,49	1,80	0,00	1,00	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	912.753.041,41	70,07				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	262.250.907,33	20,13	0,00	8,50	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	40.534.150,01	3,11	0,00	3,00	10,00	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	60.320.381,48	4,63	0,00	5,00	5,00	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	26.800.601,77	2,06	0,00	2,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	389.906.040,59	29,93				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

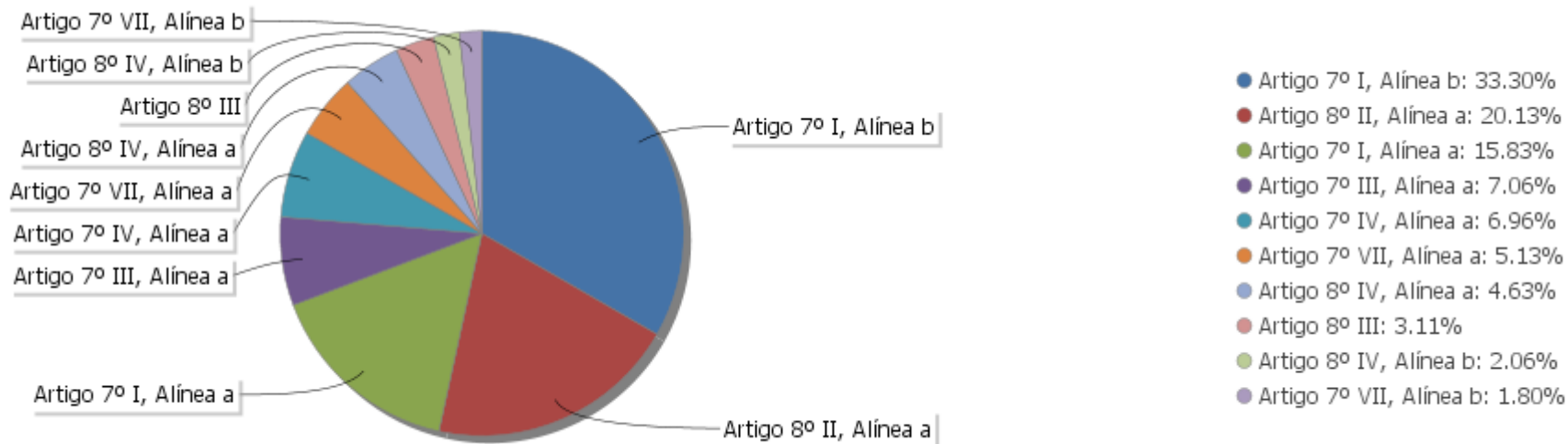
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-0,81 -213,40	14,10 253,41	3,43 258,07	7,29 251,86		-1.690.718,33	29.235.507,79
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,47 -124,02	11,47 206,16	2,96 222,34	5,85 201,90		-2.051.683,98	42.130.473,33
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	-1,10 -290,39	-0,64 -11,49	0,37 28,11	3,03 104,57		-1.027.030,45	-121.362,49
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	-0,36 -95,56	8,62 154,86	2,02 151,69	4,46 153,98		-349.297,41	10.197.169,91
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-0,20 -52,93	-5,34 -95,91	1,22 91,89	1,32 45,67		-134.736,71	-4.304.097,15
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	33,24 8.739,50	33,26 597,65	34,92 2.626,96	34,26 1.182,92		5.848.958,58	5.850.488,58
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,19 -0,75	27,26 4,11	5,23 -1,79	13,53 1,98		507.084,68	37.174.408,24
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	-0,18 -1,13	-10,12 -33,27	-0,32 -7,34	-6,55 -18,10		-74.560,58	-4.565.116,26
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,59 -0,36	-3,41 -26,56	0,46 -6,56	-0,05 -11,59		351.035,75	-2.130.643,47
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-0,05 -1,00	0,27 -22,88	-0,05 -7,07	0,03 -11,51		-14.182,98	71.352,52
						1.364.868,57	113.538.181,00

Análise de Liquidez

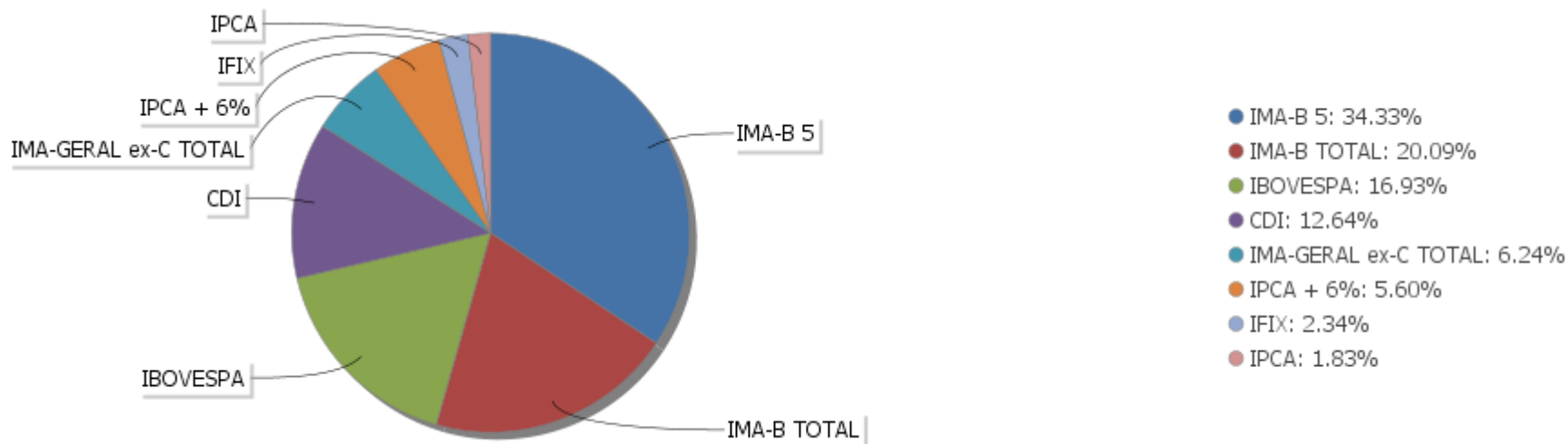
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	809.499.540,03	62,14	809.499.540,03	62,14
de 31 a 364 dias	50.399.385,59	3,87	859.898.925,62	66,01
acima de 365 dias	442.760.156,38	33,99	1.302.659.082,00	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

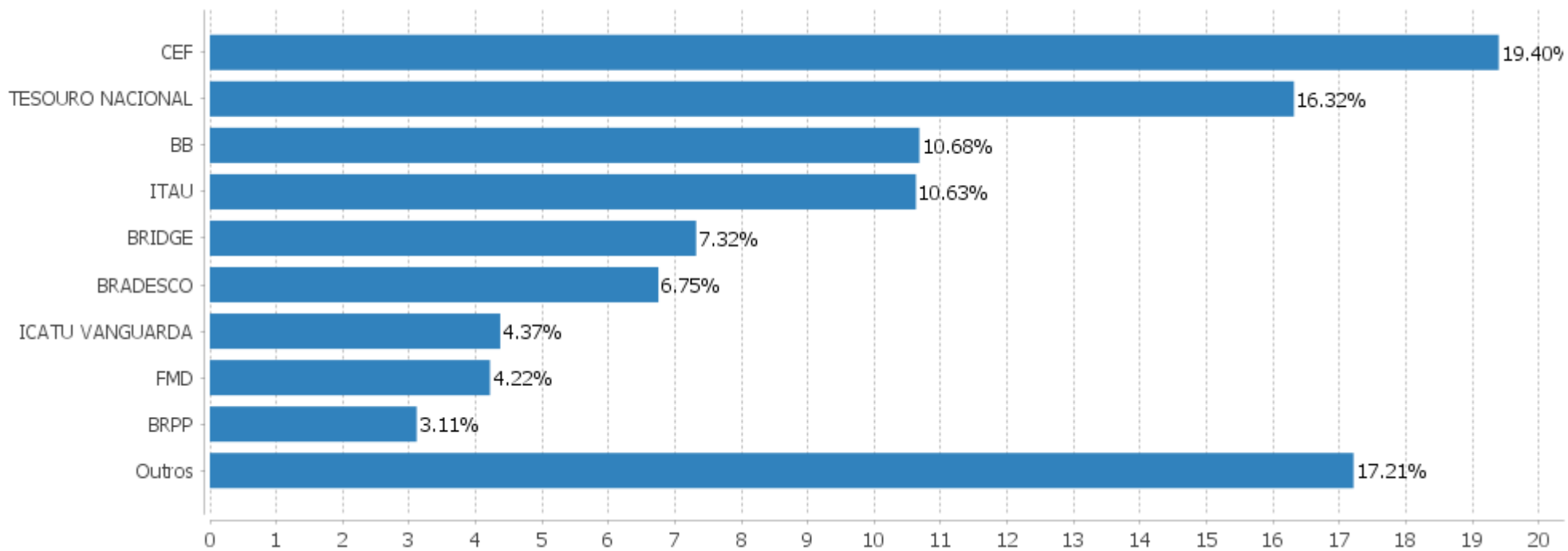


Alocação Por Estratégia



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	1,45	-0,08	-0,23	0,76	1,31	2,01	0,74	0,05	1,49	1,61	0,10		9,58
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98		8,80
p.p. indexador	0,62	-0,98	-1,42	-0,30	0,67	1,56	0,01	-0,57	1,04	0,98	-0,87		0,77

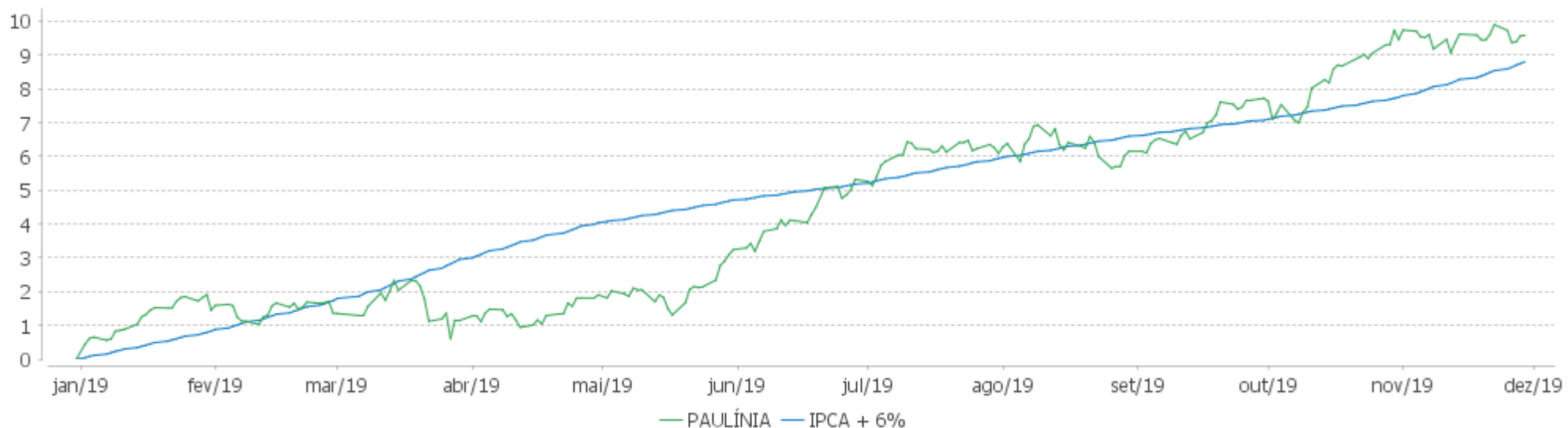
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

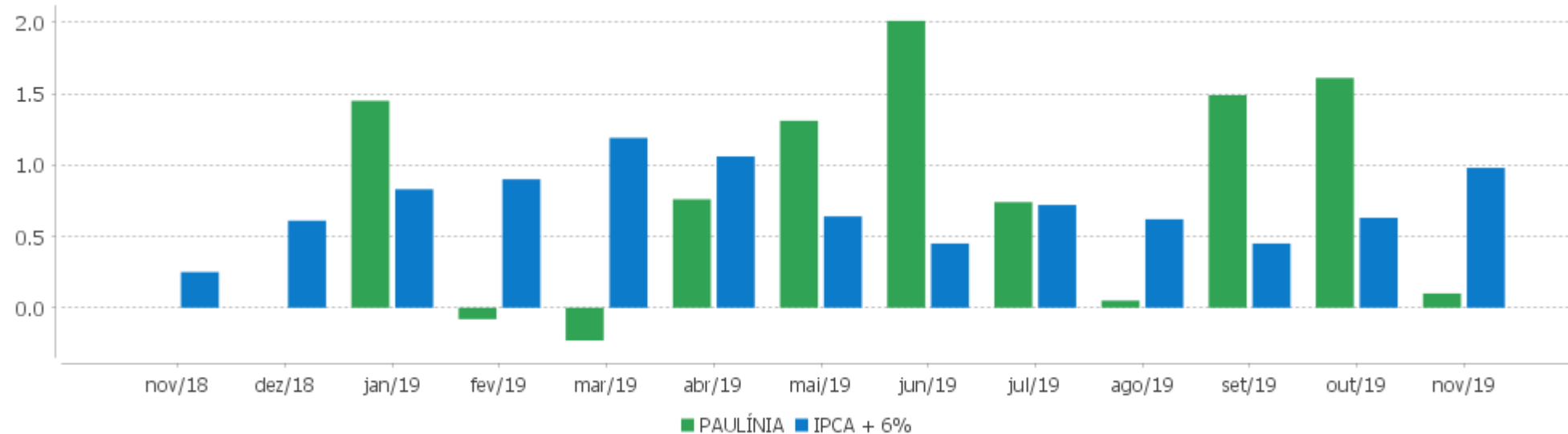
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	6	54,55	03 meses	3,23	2,07	1,16	3,24
Meses abaixo da Meta Atuarial	5	45,45	06 meses	6,13	3,91	2,22	3,37
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,01	2019-06					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,23	2019-03	Desde 31/12/2018	9,58	8,80	0,77	3,36

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
BRDESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-0,39 -0,11	11,55 -0,22	3,07 -0,06	5,87 -0,11	13,07 -0,22	23,35 -0,54	39,72 -0,45
TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,36 1,10	8,63 -11,91	2,34 -1,37	4,54 -3,99	3,58 -18,94		
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,35 -0,16	11,53 8,41	1,64 1,07	5,55 4,66	13,22 9,94	21,66 14,20	39,12 28,66
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,31 82,11	5,42 97,45	1,20 89,99	2,74 94,62	5,95 97,85	12,71 98,17	24,91 100,13
PIATÃ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO % do CDI	33,24 8.739,50	33,26 597,65	34,92 2.626,96	34,26 1.182,92	32,99 542,19	-2,15 -16,61	-28,69 -115,34
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	-0,91 -0,62	3,56 -8,22	1,26 -1,87	4,30 -1,67	1,62 -11,67	-7,93 -31,82	
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	-0,64	2,79	0,97	4,21	3,35		
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	-3,52	-21,65	-3,61	-3,86	-21,26		
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,97 1,48	16,03 -4,50	3,66 -0,05	7,87 -0,66	18,14 -4,38	30,80 -6,60	50,28 -7,90
LFT 010920	0,38	5,57	1,33	2,90	6,09	12,97	25,05
NTN-B 150822 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,37 2,09	13,02 -7,52	3,15 -0,56	6,20 -2,33	14,88 -7,64	26,56 -10,84	45,53 -12,65
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,74 1,72	14,27 -6,27	3,39 -0,32	6,98 -1,55	16,47 -6,05	28,76 -8,64	47,62 -10,56
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	-0,34 -0,05	11,51 -0,26	3,04 -0,09	5,82 -0,15	13,05 -0,25	23,35 -0,53	39,33 -0,85
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC Var. IMA-B 5 p.p.	-0,30 -0,01	11,51 -0,26	3,08 -0,05	5,87 -0,10	13,00 -0,30	23,05 -0,84	38,68 -1,49
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,94 -0,24	12,00 0,39	2,36 -0,09	5,73 0,12	13,31 0,38	24,20 0,56	40,84 -0,17
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	-0,31 -0,03	11,56 -0,22	3,07 -0,06	5,87 -0,10	13,06 -0,24	23,39 -0,50	39,39 -0,79
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,52 -0,07	20,76 0,23	3,85 0,14	8,10 -0,43	23,36 0,84	39,42 2,02	59,58 1,40
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II % do CDI	-0,18 -47,57	2,18 39,22	0,46 34,40	0,40 13,67	2,18 35,86		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC - Série B % do CDI	1.978,38 520.102,76	-94,36 -1.695,81	0,00 0,00	-80,24 -2.770,81	-94,36 -1.550,61		
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC % do CDI	-0,18 -47,18	1,24 22,29	-1,33 -99,83	-0,37 -12,60	1,26 20,76		
BBIF MASTER FIDC LP % do CDI	-0,50 -130,16	5,29 95,14	-2,17 -163,14	8,33 287,57	4,69 77,08	-27,51 -212,50	-99,99 -401,92
GBX PRIME I FIDC % do CDI	-0,33 -87,31	-10,30 -185,08	1,08 80,92	-3,65 -125,99	-9,61 -157,89	-24,47 -189,00	
ILLUMINATI FIDC Var. IPCA + 6% p.p.	-0,15 -1,13	-7,13 -15,93	1,60 -0,47	3,29 -0,62	-7,56 -17,03		
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO % do CDI	-0,18 -48,27	-10,12 -181,92	-0,32 -24,12	-6,55 -226,16	-11,41 -187,53		
GERAÇÃO FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	-0,87 -1,82	23,17 0,02	4,20 -2,82	9,37 -2,18	23,06 2,13	44,66 -5,73	45,17 -29,66
BRADESCO F I A SELECTION Var. IBOVESPA p.p.	-1,45 -2,39	19,01 -4,15	2,32 -4,70	10,90 -0,65	19,36 -1,57	58,74 8,36	95,29 20,45
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,76 -0,19	22,14 -1,01	7,03 0,01	12,33 0,78	20,25 -0,67	59,18 8,80	86,11 11,28
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	1,90	34,35	7,90	21,91	34,31	73,20	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,46 -0,49	32,65 9,50	5,03 -1,99	14,55 3,01	35,68 14,75	67,83 17,45	94,92 20,08
HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO Var. IFIX p.p.	-0,01 -3,53	1,11 -21,79	-0,02 -8,81	0,03 -13,20	1,28 -24,36		
BR HOTÉIS FII Var. IFIX p.p.	-0,11 -3,63	-0,09 -23,00	-0,10 -8,90	0,03 -13,19	-4,80 -30,44	4,93 -25,67	-13,37 -70,69
FII INFRA REAL ESTATE - FII Var. IFIX p.p.	0,07 -3,45	-3,34 -26,24	0,11 -8,69	0,08 -13,14	-3,23 -28,87		
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA Var. IPCA + 6% p.p.	-0,03 -1,00	1,03 -7,78	-0,09 -2,16	0,21 -3,70	0,99 -8,48	-20,38 -41,06	-21,60 -53,08
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA % do CDI	-0,16 -41,29	-1,81 -32,49	-0,50 -37,75	-1,00 -34,57	-2,12 -34,90		
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,01 -1,88	-0,08 -1,37	-0,02 -1,56	-0,04 -1,30	-0,10 -1,59	-0,16 -1,22	
ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP % do CDI	-0,24 -64,26	-34,02 -611,48	-1,51 -113,25	-33,10 -1.142,81	-34,40 -565,36		
INFRA SANEAMENTO - FUNDO INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES Var. IPCA + 6% p.p.	-0,16 -1,14	-0,87 -9,68	-0,39 -2,46	-0,52 -4,44	-1,03 -10,50	-2,93 -23,61	8,50 -22,98
ATICO FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA	11,72	-32,84	11,26	10,81	-32,93	-33,52	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Var. IPCA + 6% p.p.	10,74	-41,64	9,19	6,89	-42,40	-54,20	
CDI	0,38	5,56	1,33	2,90	6,09	12,95	24,88
IBOVESPA	0,95	23,15	7,02	11,55	20,93	50,38	74,83
INPC + 6%	1,01	8,91	2,03	3,79	9,57	20,22	29,88
IPCA + 6%	0,98	8,80	2,07	3,91	9,47	20,68	31,48

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	0,33	6,31	1,61	3,49	6,91	14,37	27,89
IRF-M 1+	-0,83	13,42	3,27	7,53	15,61	29,19	51,70
IRF-M TOTAL	-0,46	11,34	2,69	6,32	13,05	24,82	44,64
IMA-B 5	-0,28	11,77	3,13	5,97	13,30	23,89	40,17
IMA-B 5+	-4,07	27,06	4,15	10,21	29,45	47,79	71,47
IMA-B TOTAL	-2,45	20,53	3,71	8,53	22,52	37,40	58,18
IMA-C TOTAL	-1,15	18,93	3,20	8,96	19,85	41,50	57,00
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,70	11,61	2,45	5,61	12,93	23,64	41,02
IMA-GERAL TOTAL	-0,71	11,82	2,47	5,71	13,13	24,13	41,42
IDKA 2	0,01	10,49	2,86	5,28	11,88	22,68	39,55
IDKA 20	-6,02	38,79	4,15	11,72	41,69	68,38	100,86
CDI	0,38	5,56	1,33	2,90	6,09	12,95	24,88
Renda Variável							
IBOVESPA	0,95	23,15	7,02	11,55	20,93	50,38	74,83
IBRX 100	0,97	24,34	6,51	11,98	22,74	52,63	78,38
IBRX 50	0,85	21,20	6,85	10,57	18,64	47,41	71,10
SMALL CAP	5,14	40,43	9,78	25,98	43,38	62,52	125,57
IFIX	3,52	22,91	8,79	13,22	25,64	30,60	57,32
Índice Consumo - ICON	2,99	43,71	3,63	23,17	43,50	38,80	70,19
Índice Dividendos - IDIV	2,35	31,98	5,87	14,68	32,84	60,60	90,05
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,51	3,12	0,57	0,88	3,27	7,45	10,47
INPC	0,54	3,22	0,53	0,76	3,37	7,04	9,13
IGPM	0,30	5,12	0,97	1,50	3,99	14,07	13,06
SELIC	0,38	5,56	1,33	2,89	6,08	12,95	24,90
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,82	6,91	1,58	2,91	7,41	16,19	24,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	0,90	7,86	1,82	3,41	8,44	18,42	27,80
IPCA + 5,5%	0,94	8,33	1,95	3,66	8,95	19,55	29,63
IPCA + 5,89%	0,97	8,70	2,04	3,86	9,36	20,43	31,07
IPCA + 6%	0,98	8,80	2,07	3,91	9,47	20,68	31,48
INPC + 4%	0,85	7,02	1,54	2,79	7,50	15,74	22,69
INPC + 6%	1,01	8,91	2,03	3,79	9,57	20,22	29,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
01/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	386.832,04	130.107,87157300	2,9731640000
05/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	7.102,22	39,04397734	181,9030868000
06/11/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	347.744,97	0,00	18.319,69534000	18,9820280000
07/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	3.403.419,69	0,00	1.146.625,93608795	2,9682040000
07/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	3.100,96	0,00	1.044,72603635	2,9682040000
08/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	24.030,05	132,04079050	181,9895951000
08/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	23.248,21	127,74472072	181,9895951000
08/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	9.766.112,75	0,00	53.663,02806836	181,9895951000
12/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	500,00	2,74662585	182,0415400000
13/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	389,50	2,13933047	182,0663079000
14/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	38.508,54	211,47209344	182,0975022000
14/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	10.492,12	57,61814343	182,0975022000
14/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	25.985,40	142,70047467	182,0975022000
18/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.256,74	6,90030880	182,1280810000
18/11/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	0,00	1.259.203,43	66.345,38473300	18,9795180940
19/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	420,40	2,30788386	182,1582134000
19/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	5.867,68	32,21199797	182,1582134000
20/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	3.200.511,51	17.567,02148073	182,1886262000
20/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	2.450,00	13,44760126	182,1886262000
20/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	2.961,09	16,25288066	182,1886262000
20/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	17.116,08	93,94702818	182,1886262000
20/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	770.822,57	0,00	4.230,90390480	182,1886262000
20/11/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	862.399,49	0,00	45.446,39840000	18,9761899810
25/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	10.572,47	57,99786767	182,2906673000
27/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	3.500,00	1.182,48509600	2,9598680000
28/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	11.601,70	63,60797121	182,3938066000
29/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	682.662,43	3.743,10558098	182,3786199000
29/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	252.588,75	1.384,96908321	182,3786199000

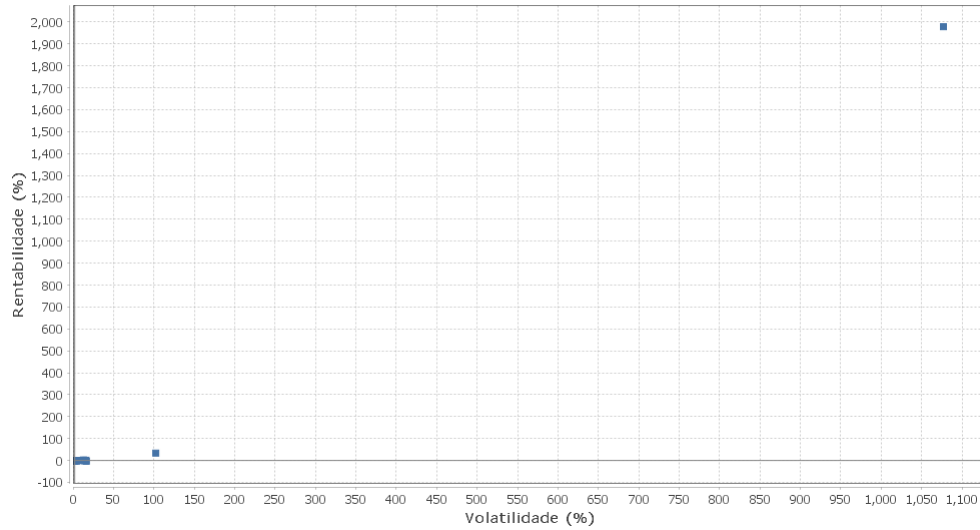
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

29/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	4.725,33	25,90945146	182,3786199000
29/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	6.477.042,12	35.514,26216270	182,3786199000
29/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	749.448,10	4.109,29801098	182,3786199000
29/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	17.351,88	5.860,20314000	2,9609690000

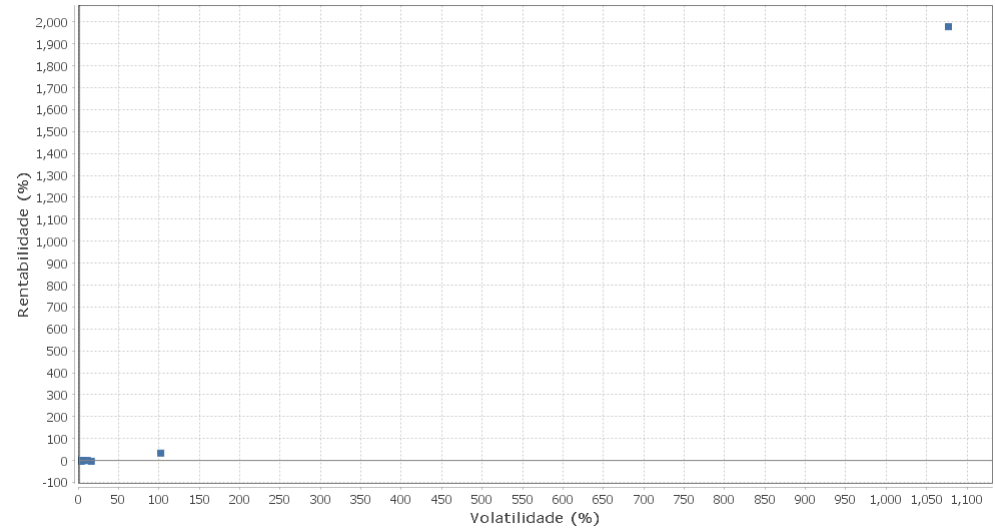
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

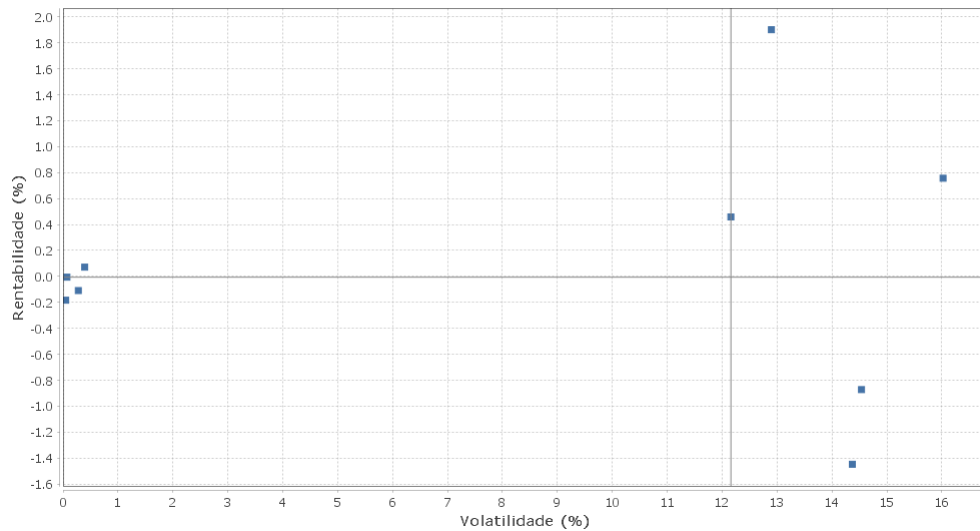
PAULÍNIA - No Mês



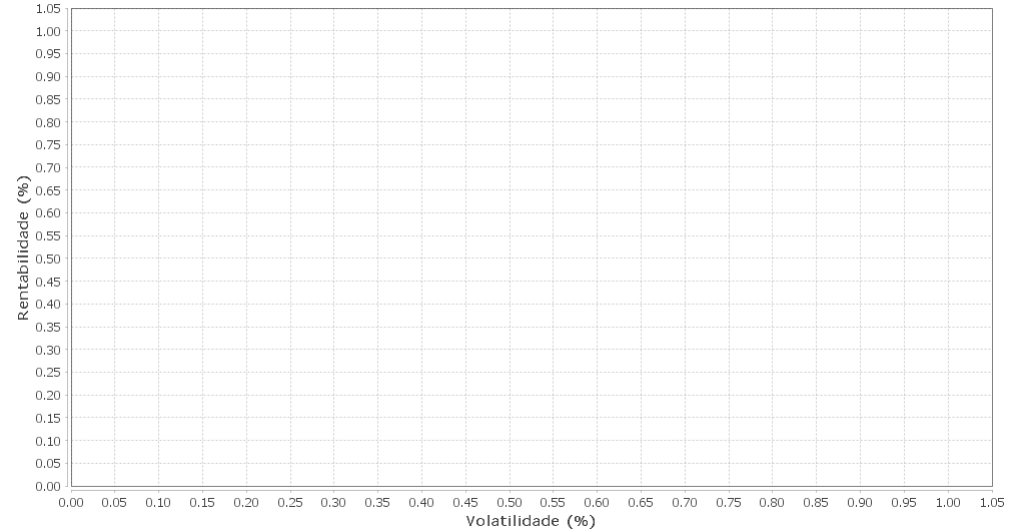
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LFT 010920	Artigo 7º I, Alínea a	0,00	0,02	0,38	14.498.620,24	1,11
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,02	0,35	21.027.928,98	1,61
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	Artigo 8º III	0,05	-0,00	-0,18	40.534.150,01	3,11
HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Artigo 8º IV, Alínea b	0,07	0,01	-0,01	12.116.833,88	0,93
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,09	0,03	0,31	18.117.850,02	1,39
BR HOTÉIS FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,28	0,02	-0,11	13.235.684,50	1,02
FII INFRA REAL ESTATE - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,39	0,04	0,07	1.448.083,39	0,11
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	Artigo 7º I, Alínea b	1,33	0,12	-0,30	45.192.757,56	3,47
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	1,36	0,13	-0,31	63.449.728,45	4,87
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	1,36	0,12	-0,34	245.106.478,47	18,82
BRADERCO INST FIC FI RF IMA-B 5	Artigo 7º IV, Alínea a	1,42	0,13	-0,39	21.272.680,18	1,63
NTN-B 150822	Artigo 7º I, Alínea a	1,51	0,14	-0,37	9.169.462,14	0,70
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	Artigo 7º III, Alínea a	1,58	0,12	-0,91	18.663.057,57	1,43
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	1,70	0,17	-0,18	6.082.743,86	0,47
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	1,95	0,16	-0,74	33.155.455,84	2,55
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	1,95	0,15	-0,94	71.538.013,63	5,49
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	Artigo 7º III, Alínea a	2,17	0,19	-0,64	60.568.578,54	4,65
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,18	0,18	-0,97	149.327.221,82	11,46
GBX PRIME I FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	2,80	0,27	-0,33	14.555.918,73	1,12
BBIF MASTER FIDC LP	Artigo 7º VII, Alínea a	2,90	0,28	-0,50	119.439,78	0,01
TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	3,65	0,31	-1,36	30.278.955,15	2,32
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º I, Alínea b	4,47	0,34	-2,52	8.443.429,71	0,65
ILLUMINATI FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	6,13	0,63	-0,15	31.681.040,67	2,43
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	Artigo 7º VII, Alínea a	11,50	1,18	-0,18	14.342.398,19	1,10
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	12,16	1,28	0,46	55.175.564,47	4,24
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	12,90	1,43	1,90	68.102.572,23	5,23
BRADERCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	14,37	1,42	-1,45	64.107.556,87	4,92
GERAÇÃO FI EM AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	14,54	1,46	-0,87	38.964.448,41	2,99
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	16,02	1,70	0,76	35.900.765,35	2,76
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	Artigo 7º III, Alínea a	16,35	1,51	-3,52	12.718.067,39	0,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

PIATÃ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º VII, Alínea b	102,40	12,05	33,24	23.443.214,49	1,80
INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC - Série B	Artigo 7º VII, Alínea a	1.077,03	126,77	1.978,38	0,00	0,00