



**LDB**  
EMPRESAS

**PAULÍNIA**  
DEZEMBRO 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 22.01.2020.

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** **69,46%**

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	3,47	1,51	17,78	151.581.077,78	11,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150822	2,37	1,20	14,37	9.279.245,14	0,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,82	1,47	15,95	33.642.736,59	2,51
TESOURO NACIONAL	LFT 010920	0,04	0,38	5,97	14.553.208,46	1,08
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>2,80</b>	<b>1,41</b>	<b>15,71</b>	<b>209.056.267,97</b>	<b>15,58</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
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	1,97	0,87	10,36	0,00	0,00	1.679.643.524,99	0,00
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,54	0,47	21,34	0,00	0,00	1.710.660.732,42	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,98	0,63	12,21	0,00	0,00	9.819.854.122,58	0,00
BB	BB	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,98	0,37	7,01	0,00	0,00	4.389.106.279,05	0,00
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,37	0,96	13,07	136.800.689,04	10,19	9.800.245.404,11	1,40
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,76	0,38	0,38	253.631.210,66	18,90	9.818.666.120,10	2,58
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,04</b>	<b>1,04</b>	<b>12,63</b>	<b>390.431.899,70</b>	<b>29,09</b>		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	4,53	0,35	3,92	18.728.277,19	1,40	84.235.077,52	22,23
FMD	FMD	FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	59,69	-1,52	-22,84	12.525.333,52	0,93	39.671.482,59	31,57
BRIDGE	BRIDGE	TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE	7,00	2,06	4,90	61.815.793,38	4,61	401.112.766,92	15,41

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## INVESTIMENTO IMA-B 5

<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>	<b>11,46</b>	<b>1,22</b>	<b>0,57</b>	<b>93.069.404,09</b>	<b>6,93</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
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,06	0,37	5,81	27.923.846,38	2,08	4.076.826.633,95	0,68
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	2,07	0,37	11,97	0,00	0,00	834.237.998,50	0,00
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2,01	0,34	7,03	66.741.415,51	4,97	5.156.074.278,85	1,29
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,49	0,16	0,16	29.879.031,86	2,23	687.082.646,86	4,35
TMJ	RJI	TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	5,71	1,62	10,39	30.770.239,91	2,29	208.103.168,59	14,79
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>1,80</b>	<b>0,77</b>	<b>9,45</b>	<b>155.314.533,66</b>	<b>11,57</b>		

## 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	17,76	-0,57	4,69	118.753,45	0,01	21.199.540,45	0,56
GGR	CM CAPITAL	GBX PRIME I FIDC	11,15	0,47	-9,88	14.624.149,94	1,09	202.658.340,31	7,22
GRAPHEN	ORLA	LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	1,82	-0,43	0,81	6.056.659,80	0,45	76.280.354,27	7,94
PLANNER	PLANNER	ILLUMINATI FIDC	25,28	-2,43	-9,38	30.912.028,73	2,30	235.493.017,31	13,13
RJI	RJI	INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC - Série B	474,25	NaN	-94,36	0,00	0,00	0,00	0,00
RJI	RJI	INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	4,98	-0,04	2,14	14.337.098,76	1,07	56.973.744,91	25,16
<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a</b>			<b>13,45</b>	<b>-1,10</b>	<b>-6,38</b>	<b>66.048.690,68</b>	<b>4,92</b>		

## 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	PIATÁ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	32,42	-0,09	33,13	18.267.736,94	1,36	126.253.130,47	14,47
<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b</b>			<b>32,42</b>	<b>-0,09</b>	<b>33,13</b>	<b>18.267.736,94</b>	<b>1,36</b>		

<b>Renda Fixa</b>	<b>2,26</b>	<b>0,92</b>	<b>10,00</b>	<b>932.188.533,04</b>	<b>69,46</b>
-------------------	-------------	-------------	--------------	-----------------------	--------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

30,54%

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	16,04	7,13	31,95	41.741.327,32	3,11	359.516.303,00	11,61
BRADESCO	BEM	BRADESCO F I A SELECTION	17,97	7,19	20,05	68.719.417,29	5,12	977.683.776,93	7,03
ICATU VANGUARDA	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	14,58	7,51	42,62	59.320.890,04	4,42	2.163.582.480,78	2,74
BBM	BBM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	18,77	8,34	32,33	38.895.679,35	2,90	1.187.934.674,43	3,27
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,35	8,13	32,16	73.639.236,59	5,49	4.621.308.299,25	1,59
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>16,01</b>	<b>7,65</b>	<b>37,00</b>	<b>282.316.550,59</b>	<b>21,04</b>		

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	5,64	0,02	-10,11	40.541.743,72	3,02	200.157.865,27	20,25
<b>Sub-total Artigo 8º III</b>			<b>5,64</b>	<b>0,02</b>	<b>-10,11</b>	<b>40.541.743,72</b>	<b>3,02</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	1,03	-0,03	1,00	15.720.692,62	1,17	267.517.064,75	5,88
CABEDAL	CABEDAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,03	-0,01	-0,08	25.035.249,27	1,87	1.470.657.753,02	1,70
A5	PLANNER	W7 FIP MULTISTRATÉGIA	1,20	-0,16	-1,97	2.097.792,38	0,16	136.709.403,75	1,53
ATICO	ATICO	ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	52,85	44,77	-4,49	638.487,61	0,05	4.371.200,45	14,61
ATICO	BNY MELLON	ATICO FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA	50,78	-0,19	-32,97	3.645.355,32	0,27	116.098.103,57	3,14
INFRA ASSET	INFRA ASSET	INFRA SANEAMENTO - FUNDO INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES	10,63	-0,17	-1,04	13.142.162,61	0,98	412.483.940,57	3,19
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a</b>			<b>4,49</b>	<b>0,42</b>	<b>-3,01</b>	<b>60.279.739,81</b>	<b>4,49</b>		

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	0,32	-0,20	-0,30	13.208.646,84	0,98	158.157.592,10	8,35
INFRA ASSET	INFRA ASSET	FII INFRA REAL ESTATE - FII	3,97	0,08	-3,26	1.449.234,63	0,11	116.690.660,63	1,24
RJI	RJI	HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	2,24	0,08	1,20	12.127.044,41	0,90	70.417.771,66	17,22
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b</b>			<b>1,05</b>	<b>-0,06</b>	<b>0,21</b>	<b>26.784.925,88</b>	<b>2,00</b>		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			9,03	5,21	15,63	409.922.960,00	30,54		
<b>Total</b>						<b>1.342.111.493,04</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	209.056.267,97	15,58	0,00	46,50	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	390.431.899,70	29,09	0,00	10,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	93.069.404,09	6,93	0,00	8,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	155.314.533,66	11,57	0,00	5,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	66.048.690,68	4,92	0,00	5,00	5,00	5,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	18.267.736,94	1,36	0,00	1,00	5,00	5,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>932.188.533,04</b>	<b>69,46</b>				
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	282.316.550,59	21,04	0,00	8,50	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	40.541.743,72	3,02	0,00	3,00	10,00	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	60.279.739,81	4,49	0,00	5,00	5,00	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	26.784.925,88	2,00	0,00	2,00	5,00	5,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>409.922.960,00</b>	<b>30,54</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	1,41 376,15	15,71 263,58	2,77 223,67	5,98 213,53	15,71 263,58	2.905.507,93	32.141.015,72
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,04 276,33	12,63 211,84	2,27 183,21	5,06 180,66	12,63 211,84	4.462.859,85	46.593.333,18
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,22 324,99	0,57 9,57	0,81 65,28	0,96 34,16	0,57 9,57	1.119.700,59	998.338,10
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,77 204,49	9,45 158,55	1,48 119,73	3,67 130,96	9,45 158,55	850.460,90	11.047.630,81
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-1,10 -292,87	-6,38 -106,97	-0,41 -33,24	-0,74 -26,27	-6,38 -106,97	-732.850,55	-5.036.947,70
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	-0,09 -24,62	33,13 555,92	32,81 2.647,23	34,34 1.226,64	33,13 555,92	-16.846,01	5.833.642,57
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	7,65 0,80	37,00 5,42	10,82 0,41	16,37 1,84	37,00 5,42	20.065.643,26	57.240.051,50
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,02 -6,83	-10,11 -41,69	-0,29 -10,69	-2,23 -16,77	-10,11 -41,69	7.593,71	-4.557.522,55
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,42 -6,43	-3,01 -34,59	0,96 -9,45	0,43 -14,10	-3,01 -34,59	251.492,08	-1.879.151,39
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-0,06 -6,91	0,21 -31,38	-0,08 -10,49	-0,14 -14,68	0,21 -31,38	-15.675,89	55.676,63
						28.897.885,87	142.436.066,87

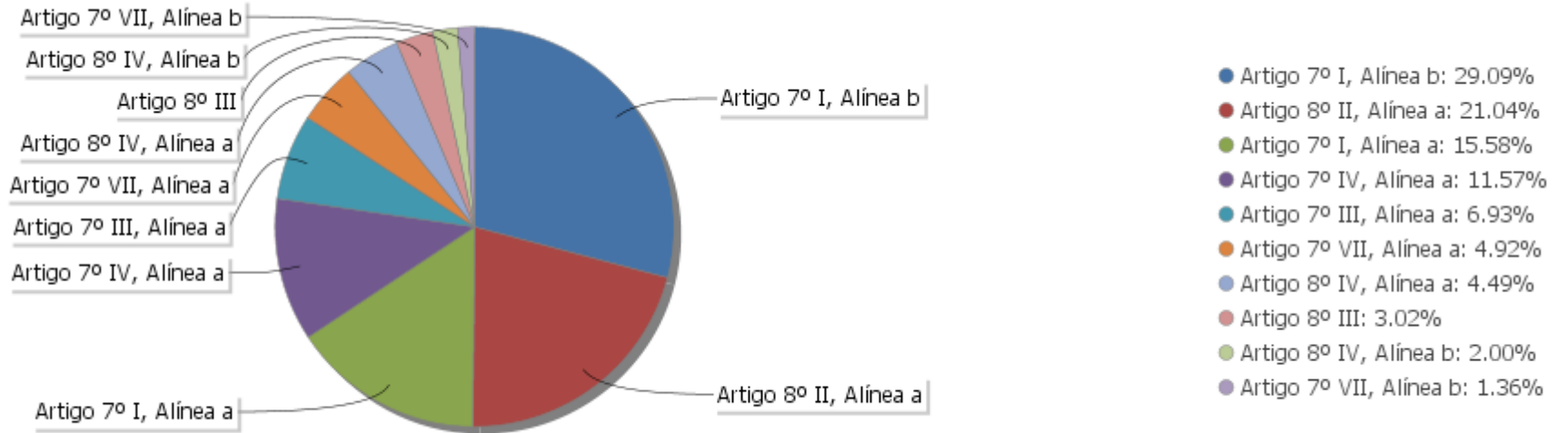
**Análise de Liquidez**

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	847.408.690,88	63,14	847.408.690,88	63,14
de 31 a 364 dias	53.448.887,81	3,98	900.857.578,69	67,12
acima de 365 dias	441.253.914,35	32,88	1.342.111.493,04	100,00

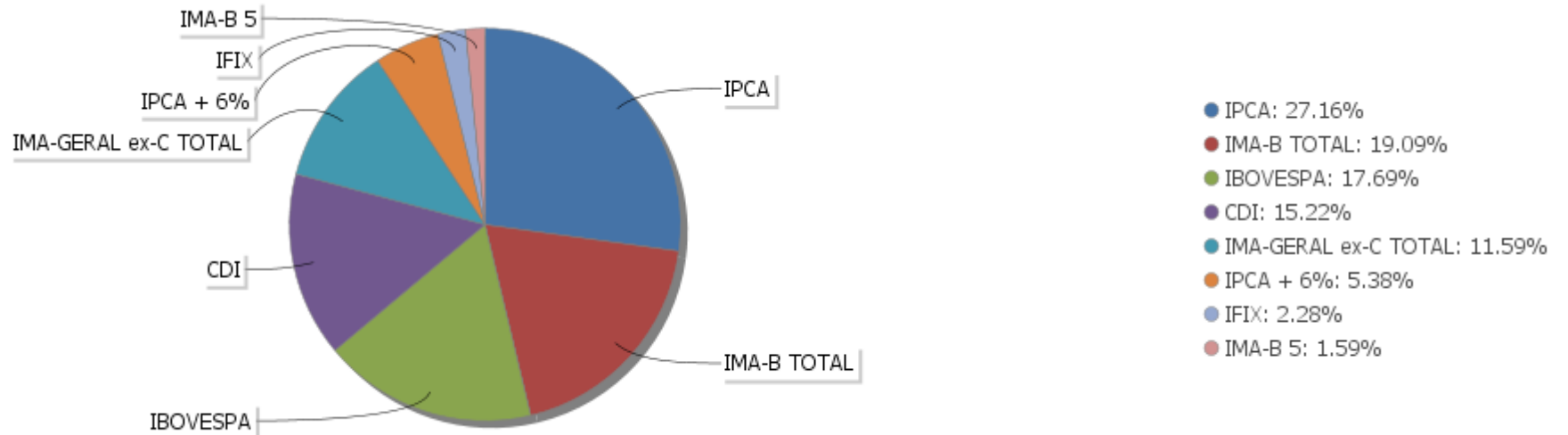


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

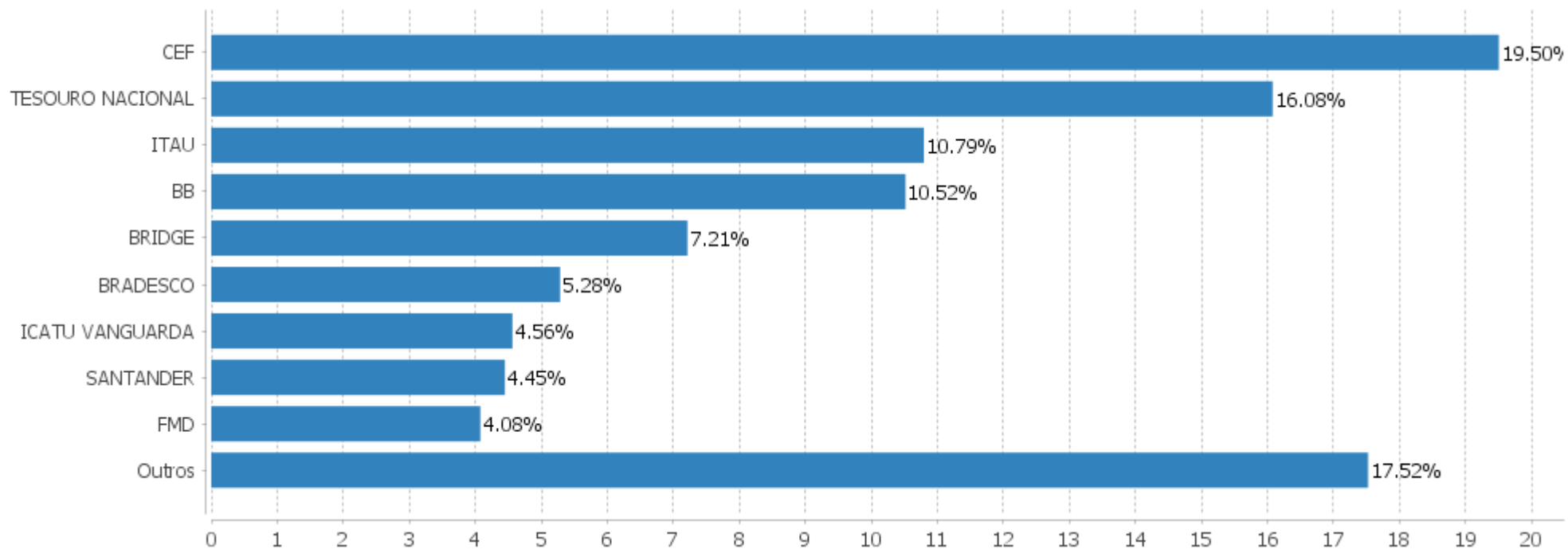


Alocação Por Estratégia



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	2,21	12,00
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	0,62	-0,98	-1,42	-0,30	0,67	1,56	0,01	-0,57	1,04	0,98	-0,87	0,57	1,41

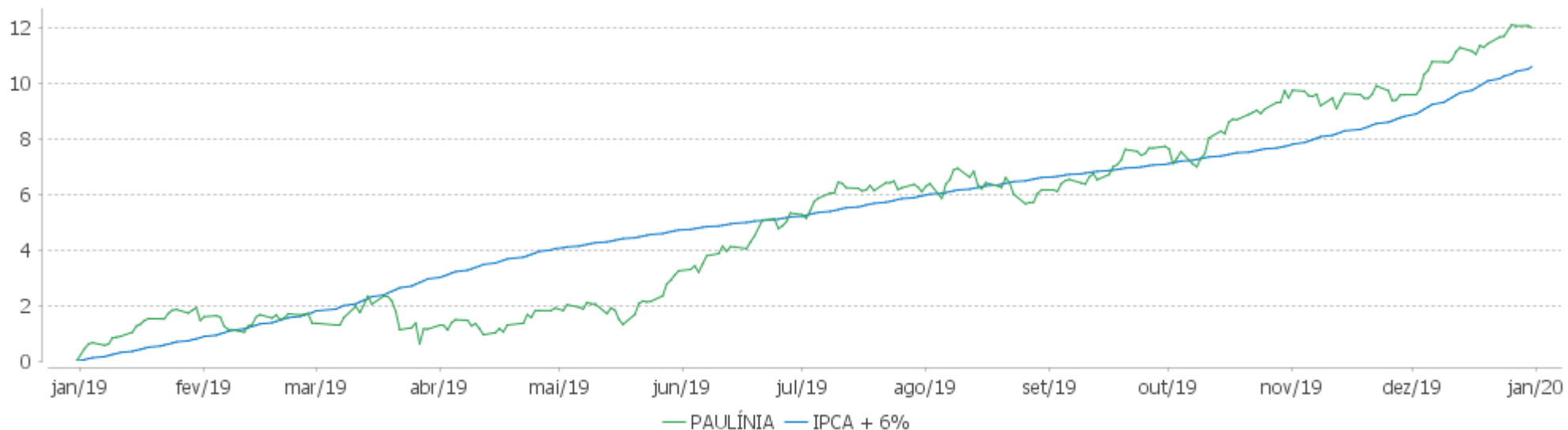
**PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**

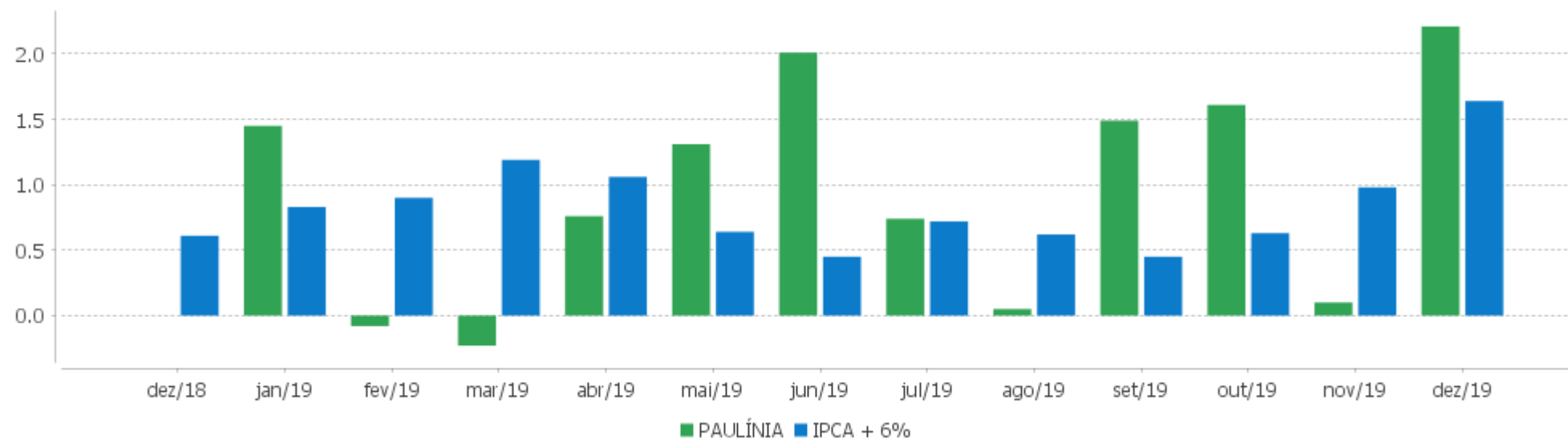
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	7	58,33	03 meses	3,97	3,28	0,69	3,33
Meses abaixo da Meta Atuarial	5	41,67	06 meses	6,35	5,15	1,20	3,26
			12 meses	12,00	10,59	1,41	3,31
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,21	2019-12					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,23	2019-03	Desde 31/12/2018	12,00	10,59	1,41	3,31

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
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	0,35 -0,89	3,92 -9,23	0,70 -1,91	1,47 -4,00	3,92 -9,23	-7,94 -32,26	0,87 -39,09
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	2,06	4,90	2,14	2,77	4,90		
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	-1,52	-22,84	-5,13	-7,78	-22,84		
PIATÃ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO % do CDI	-0,09 -24,62	33,13 555,92	32,81 2.647,23	34,34 1.226,64	33,13 555,92	-2,02 -15,84	-29,05 -121,25
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II % do CDI	-0,04 -9,86	2,14 35,98	-0,35 -27,88	0,45 15,90	2,14 35,98	62,35 488,51	
INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC - Série B % do CDI	0,00 0,00	-94,36 -1.583,26	108,03 8.716,34	-78,40 -2.800,25	-94,36 -1.583,26	-94,36 -739,27	
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC % do CDI	-0,43 -114,44	0,81 13,53	-0,83 -67,37	-1,33 -47,38	0,81 13,53	1.138,73 8.921,50	
BBIF MASTER FIDC LP % do CDI	-0,58 -153,49	4,69 78,66	-1,56 -125,79	-3,73 -133,06	4,69 78,66	-27,67 -216,77	-99,99 -417,40
GBX PRIME I FIDC % do CDI	0,47 125,10	-9,88 -165,74	0,83 66,59	-3,47 -124,07	-9,88 -165,74	-24,64 -193,06	-21,72 -90,67
ILLUMINATI FIDC Var. IPCA + 6% p.p.	-2,43 -4,07	-9,38 -19,97	-1,34 -4,62	-0,82 -5,97	-9,38 -19,97	-4,41 -25,97	
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,51 -0,50	17,78 -5,17	2,95 0,10	6,31 -0,41	17,78 -5,17	31,96 -7,04	49,87 -6,93
LFT 010920	0,38	5,97	1,24	2,81	5,97	12,79	24,15
NTN-B 150822 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,20 -0,81	14,37 -8,58	2,50 -0,35	5,53 -1,19	14,37 -8,58	26,73 -12,28	44,66 -12,13
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,47 -0,54	15,95 -7,01	2,73 -0,12	6,02 -0,70	15,95 -7,01	29,37 -9,64	47,18 -9,61
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	1,21 -0,03	12,85 -0,30	2,52 -0,10	5,31 -0,17	12,85 -0,30	23,77 -0,55	39,09 -0,86
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC Var. IMA-B 5 p.p.	1,22 -0,02	12,87 -0,28	2,57 -0,05	5,37 -0,10	12,87 -0,28	23,49 -0,82	38,48 -1,47
BB PREV ALOC FIC Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,96 0,05	13,07 0,44	1,81 -0,09	4,48 -0,06	13,07 0,44	24,27 0,61	39,50 -0,09
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p.	0,59 -0,56	16,43 12,13	1,80 0,03	4,97 2,94	16,43 12,13	25,53 17,32	39,61 28,21

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,19 -0,04	12,89 -0,27	2,54 -0,08	5,34 -0,13	12,89 -0,27	23,78 -0,53	39,16 -0,80
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,22 0,21	23,44 0,49	3,12 0,27	6,84 0,12	23,44 0,49	41,32 2,31	58,76 1,96
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS % do CDI	0,40 107,64	13,69 229,73	2,35 189,44	4,81 171,97	13,69 229,73	19,20 150,39	
BRADERCO INST FIC FI RF IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p.	1,23 -0,01	12,92 -0,23	2,54 -0,08	5,35 -0,12	12,92 -0,23	23,79 -0,53	39,46 -0,50
TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,62 -0,38	10,39 -12,56	2,04 -0,81	4,14 -2,58	10,39 -12,56	7,22 -31,79	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,34 -0,81	11,91 7,61	1,19 -0,57	3,28 1,25	11,91 7,61	21,11 12,90	36,70 25,30
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,37 98,61	5,81 97,52	1,10 88,98	2,64 94,47	5,81 97,52	12,53 98,18	23,97 100,07
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 6% p.p.	-0,03 -1,67	1,00 -9,59	-0,09 -3,37	0,21 -4,94	1,00 -9,59	0,52 -21,04	-21,52 -54,08
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA % do CDI	-0,16 -44,01	-1,97 -33,05	-0,50 -40,48	-1,02 -36,31	-1,97 -33,05	8,61 67,42	
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES % do CDI	-0,01 -1,81	-0,08 -1,40	-0,02 -1,68	-0,04 -1,35	-0,08 -1,40	-0,21 -1,61	-0,20 -0,84
ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP % do CDI	44,77 11.948,63	-4,49 -75,28	43,73 3.528,00	-2,56 -91,48	-4,49 -75,28	-11,25 -88,11	
INFRA SANEAMENTO - FUNDO INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES Var. IPCA + 6% p.p.	-0,17 -1,81	-1,04 -11,63	-0,39 -3,68	-0,54 -5,68	-1,04 -11,63	-2,94 -24,50	-4,79 -37,35
ATICO FLORESTAL - FI EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 6% p.p.	-0,19 -1,83	-32,97 -43,56	11,34 8,05	10,73 5,58	-32,97 -43,56	-33,57 -55,13	-34,59 -67,15
GERAÇÃO FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	7,13 0,28	31,95 0,37	9,51 -0,89	12,31 -2,22	31,95 0,37	49,23 -2,14	51,65 -40,36
BRADERCO F I A SELECTION Var. IBOVESPA p.p.	7,19 0,35	27,57 -4,02	9,30 -1,10	14,65 0,11	27,57 -4,02	60,83 9,47	115,51 23,50
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	8,34 1,49	32,33 0,75	12,51 2,10	15,52 0,99	32,33 0,75	62,96 11,59	106,46 14,45
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	8,13	45,27	12,81	22,94	45,27	77,92	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA Var. IBOVESPA p.p.	7,51 0,66	42,62 11,03	10,02 -0,39	17,23 2,69	42,62 11,03	73,48 22,11	110,31 18,29
HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO Var. IFIX p.p.	0,08 -10,55	1,20 -34,78	0,05 -19,07	-0,01 -21,77	1,20 -34,78	16,82 -26,80	
BR HOTÉIS FII	-0,20	-0,30	-0,23	-0,27	-0,30	3,24	-15,45

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Var. IFIX p.p.	-10,84	-36,27	-19,36	-22,03	-36,27	-40,38	-86,94
FII INFRA REAL ESTATE - FII	0,08	-3,26	0,18	-0,02	-3,26	-3,70	
Var. IFIX p.p.	-10,55	-39,24	-18,94	-21,78	-39,24	-47,31	
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	0,02	-10,11	-0,29	-2,23	-10,11	-16,20	
% do CDI	5,00	-169,56	-23,15	-79,77	-169,56	-126,89	
CDI	0,37	5,96	1,24	2,80	5,96	12,76	23,96
IBOVESPA	6,85	31,58	10,41	14,54	31,58	51,36	92,02
INPC + 6%	1,71	10,78	3,33	5,09	10,78	21,40	31,25
IPCA + 6%	1,64	10,59	3,28	5,15	10,59	21,56	32,56



**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	0,42	6,76	1,38	3,33	6,76	14,21	26,90
IRF-M 1+	0,72	14,24	2,10	5,44	14,24	28,25	49,63
IRF-M TOTAL	0,62	12,03	1,86	4,72	12,03	24,05	42,91
IMA-B 5	1,24	13,15	2,62	5,47	13,15	24,32	39,95
IMA-B 5+	2,60	30,37	3,02	7,64	30,37	50,45	69,64
IMA-B TOTAL	2,01	22,95	2,85	6,72	22,95	39,01	56,79
IMA-C TOTAL	0,40	19,41	1,84	5,35	19,41	41,36	56,88
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,91	12,63	1,90	4,54	12,63	23,66	39,60
IMA-GERAL TOTAL	0,90	12,82	1,90	4,56	12,82	24,14	40,06
IDKA 2	1,20	11,82	2,46	5,25	11,82	22,73	39,44
IDKA 20	3,94	44,26	3,32	8,71	44,26	73,70	94,85
CDI	0,37	5,96	1,24	2,80	5,96	12,76	23,96
<b>Renda Variável</b>							
IBOVESPA	6,85	31,58	10,41	14,54	31,58	51,36	92,02
IBRX 100	7,27	33,39	10,70	15,40	33,39	53,96	96,37
IBRX 50	6,56	29,15	9,81	13,17	29,15	47,91	87,58
SMALL CAP	12,65	58,20	21,15	32,65	58,20	71,06	155,48
IFIX	10,63	35,98	19,12	21,76	35,98	43,62	71,49
Índice Consumo - ICON							
Índice Dividendos - IDIV	9,99	45,16	14,28	22,33	45,16	68,32	110,90
<b>Indicadores Econômicos</b>							
IPCA	1,15	4,31	1,77	2,03	4,31	8,21	11,40
INPC	1,22	4,48	1,81	1,98	4,48	8,07	10,30
IGPM	2,09	7,32	3,09	2,80	7,32	15,42	14,81
SELIC	0,37	5,96	1,24	2,80	5,96	12,77	23,98
<b>Meta Atuarial</b>							
IPCA + 4%	1,48	8,50	2,79	4,12	8,50	17,02	25,23

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

IPCA + 5%	1,56	9,54	3,04	4,63	9,54	19,28	28,86
IPCA + 5,5%	1,60	10,07	3,16	4,89	10,07	20,42	30,70
IPCA + 5,89%	1,63	10,47	3,26	5,09	10,47	21,31	32,15
IPCA + 6%	1,64	10,59	3,28	5,15	10,59	21,56	32,56
INPC + 4%	1,55	8,68	2,83	4,06	8,68	16,87	24,00
INPC + 6%	1,71	10,78	3,33	5,09	10,78	21,40	31,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
03/12/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	391.618,14	132.140,43780700	2,9636510000
04/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	20.535,81	112,54068700	182,4745402000
05/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	2.003,09	10,97569500	182,5023522000
05/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	360,09	1,97307100	182,5023522000
06/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	19.286.582,10	0,00	105.659,59865900	182,5350687000
06/12/2019	BB PREV ALOC FIC	171.630,08	0,00	118.584,29706000	1,4473255250
06/12/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1.334.940,91	0,00	448.126,75062500	2,9789360000
09/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	24.914,72	136,46595900	182,5709522000
09/12/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	5.158.631,75	0,00	1.731.739,40278700	2,9788730000
10/12/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	2.482,74	833,10205600	2,9801150000
11/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	10.314,51	56,47412600	182,6413415000
13/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	15.736,71	86,12882700	182,7113009000
16/12/2019	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	0,00	45.584.636,88	1.406.072,06129678	32,4198440000
17/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	2.117.151,16	11.583,44889900	182,7738162000
17/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	6.522,70	35,68727900	182,7738162000
18/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	4.413,78	24,14495900	182,8033816000
18/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	4.725,33	25,84924900	182,8033816000
18/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	248.897,54	1.361,55873000	182,8033816000
18/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	7.818.206,05	42.768,38853700	182,8033816000
18/12/2019	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	45.584.636,88	0,00	2.604.410,90682000	17,5028590000
18/12/2019	BB PREV ALOC FIC	173.001,09	0,00	119.579,53504200	1,4467449630
18/12/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	19.273,95	6.468,46737500	2,9796780000
18/12/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	252.735.000,47	84.819.567,90968690	2,9796780000
18/12/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	227.379.717,78	0,00	160.760.206,09401900	1,4144030000
19/12/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	19.266.723,16	0,00	1.546.424,32695400	12,4588852000
19/12/2019	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	0,00	21.352.183,37	11.321.370,15928361	1,8860070000
19/12/2019	BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	0,00	63.687.606,01	3.352.006,23913800	18,9998470980
19/12/2019	BB PREV ALOC FIC	61.929.052,55	0,00	42.963.297,86474600	1,4414408490

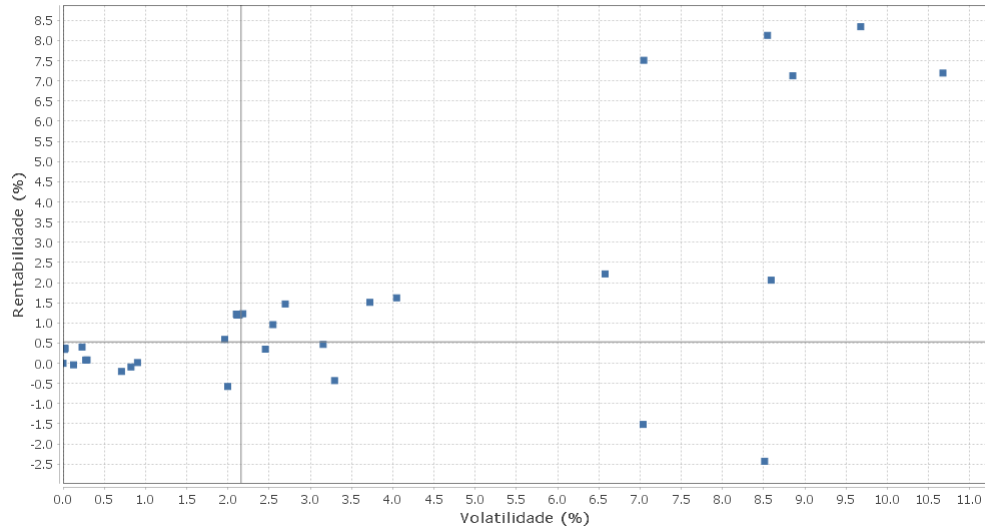
**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

19/12/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	25.355.282,69	0,00	17.968.452,05159000	1,4111000000
20/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	782.821,42	0,00	4.280,85452600	182,8656908000
20/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	27.168,29	148,56964100	182,8656908000
20/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.487,34	8,13351100	182,8656908000
20/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	58.250,44	318,54220300	182,8656908000
20/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	534,70	2,92400400	182,8656908000
20/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	11.292,20	61,75133300	182,8656908000
20/12/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2.085.882,16	0,00	167.377,56345700	12,4621372000
20/12/2019	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,00	8.483.470,26	24.433,21991798	347,2104900000
20/12/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	2.367,40	0,00	1.675,26092300	1,4131529993
23/12/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	8.483.476,85	0,00	680.569,10108100	12,4652689000
23/12/2019	BB PREV ALOC FIC	1.758.553,46	0,00	1.216.210,73942000	1,4459282450
27/12/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	292.200,00	0,00	206.130,44064000	1,4175490000
27/12/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	0,00	412.657,23	291.106,14871161	1,4175490000
30/12/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	1.233,69	0,00	6,74077500	183,0190314000

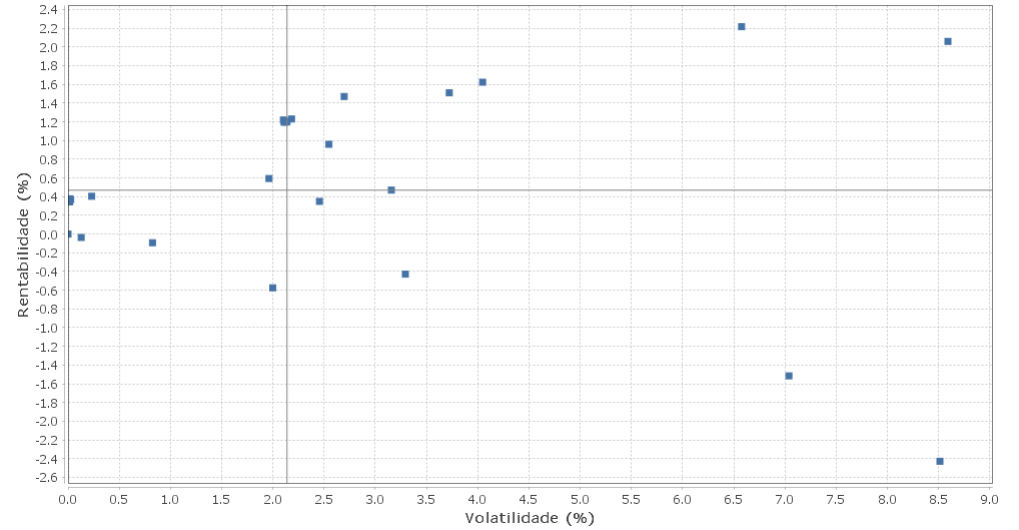
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

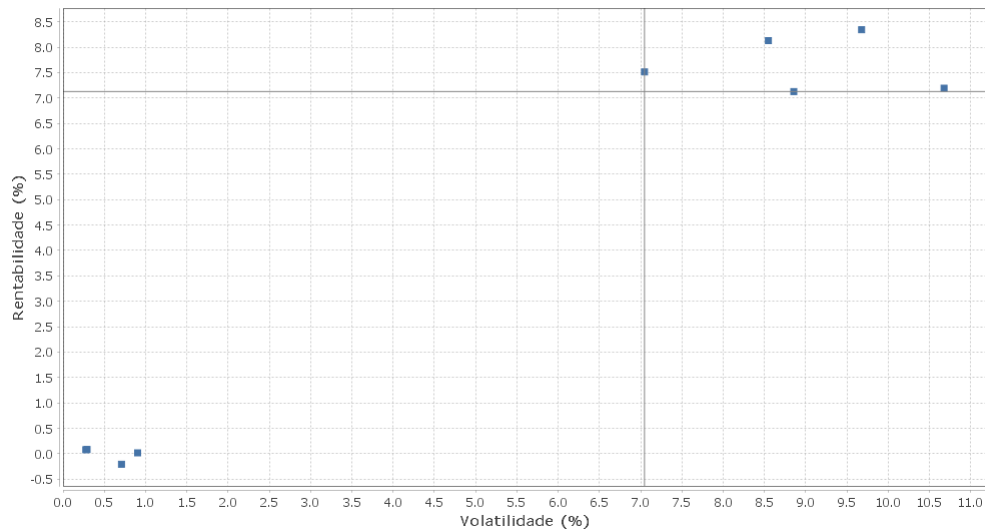
PAULÍNIA - No Mês



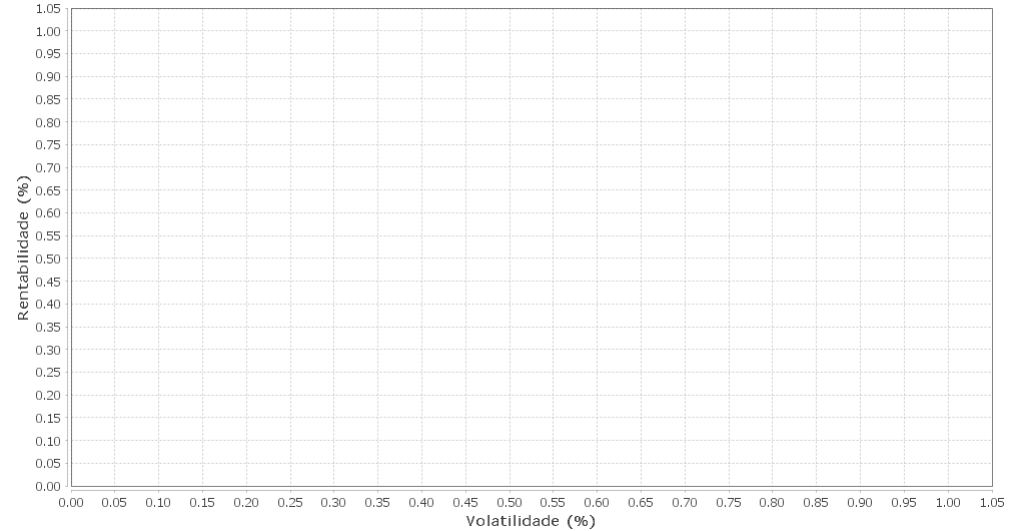
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
INCENTIVO MULTISSETORIAL I FIDC - Série B	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LFT 010920	Artigo 7º I, Alínea a	0,02	0,02	0,38	14.553.208,46	1,08
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,02	0,34	66.741.415,51	4,97
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,02	0,37	27.923.846,38	2,08
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	Artigo 7º VII, Alínea a	0,13	0,01	-0,04	14.337.098,76	1,07
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Artigo 7º IV, Alínea a	0,23	0,04	0,40	29.879.031,86	2,23
FII INFRA REAL ESTATE - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,28	0,03	0,08	1.449.234,63	0,11
HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO	Artigo 8º IV, Alínea b	0,29	0,03	0,08	12.127.044,41	0,90
BR HOTÉIS FII	Artigo 8º IV, Alínea b	0,71	0,06	-0,20	13.208.646,84	0,98
PIATÁ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º VII, Alínea b	0,82	0,08	-0,09	18.267.736,94	1,36
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	Artigo 8º III	0,90	0,09	0,02	40.541.743,72	3,02
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	1,96	0,23	0,59	253.631.210,66	18,90
BBIF MASTER FIDC LP	Artigo 7º VII, Alínea a	2,00	0,18	-0,58	118.753,45	0,01
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,10	0,28	1,22	0,00	0,00
BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,11	0,28	1,19	0,00	0,00
NTN-B 150822	Artigo 7º I, Alínea a	2,13	0,28	1,20	9.279.245,14	0,69
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	2,14	0,28	1,21	0,00	0,00
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	Artigo 7º IV, Alínea a	2,18	0,28	1,23	0,00	0,00
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	Artigo 7º III, Alínea a	2,45	0,27	0,35	18.728.277,19	1,40
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alínea b	2,55	0,31	0,96	136.800.689,04	10,19
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alínea a	2,70	0,35	1,47	33.642.736,59	2,51
GBX PRIME I FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	3,16	0,35	0,47	14.624.149,94	1,09
LEME MULTISSETORIAL IPCA FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	3,29	0,32	-0,43	6.056.659,80	0,45
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	3,72	0,46	1,51	151.581.077,78	11,29
TMJ IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	4,05	0,50	1,62	30.770.239,91	2,29
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º I, Alínea b	6,58	0,79	2,22	0,00	0,00
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	Artigo 7º III, Alínea a	7,04	0,66	-1,52	12.525.333,52	0,93
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	7,05	1,07	7,51	59.320.890,04	4,42
ILLUMINATI FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	8,51	0,77	-2,43	30.912.028,73	2,30
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	8,55	1,26	8,13	73.639.236,59	5,49

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

TOWER BRIDGE RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO IMA-B 5	Artigo 7º III, Alínea a	8,59	0,99	2,06	61.815.793,38	4,61
GERAÇÃO FI EM AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	8,85	1,25	7,13	41.741.327,32	3,11
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alínea a	9,68	1,38	8,34	38.895.679,35	2,90
BRANCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	10,68	1,44	7,19	68.719.417,29	5,12