



LDB
EMPRESAS

PIRACAIA
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 14.02.2020.

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 67,18%

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 150826 (5,510000%)	0,36	1,26	1,26	20.944.426,57	22,91
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,36	1,26	1,26	20.944.426,57	22,91

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	1,96	0,54	0,54	73.639,92	0,08	1.663.186.561,29	0,00
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA PRE FIXADO LP FICFI	2,06	0,86	0,86	1.375.786,07	1,51	164.822.757,86	0,83
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	5,48	0,32	0,32	11.910.249,05	13,03	1.475.235.325,58	0,81
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	4,90	0,24	0,24	4.535.059,05	4,96	736.673.993,30	0,62
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	4,91	0,25	0,25	3.506,48	0,00	6.604.088.892,56	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,25	0,42	0,42	352.373,31	0,39	10.529.932.746,92	0,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,97	0,54	0,54	1.392.157,97	1,52	9.706.276.068,00	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,50	0,46	0,46	292.590,75	0,32	8.791.015.868,25	0,00
BB	BB	BB PREV IPCA III	1,85	0,42	0,42	4.067.134,67	4,45	898.056.727,55	0,45
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS	3,41	0,80	0,80	1.543.949,00	1,69	1.421.394.968,96	0,11
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,56	0,40	0,40	25.546.446,27	27,95		

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
CEF	CEF	FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	4,88	0,23	0,23	57.040,80	0,06	3.029.770.455,34	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			4,88	0,23	0,23	57.040,80	0,06		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,87	0,34	0,34	6.527.306,66	7,14	5.214.674.759,25	0,13
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	1,68	0,16	0,16	8.332.089,16	9,11	884.500.530,02	0,94
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,90	0,24	0,24	14.859.395,82	16,26		

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
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVAD	3,30	0,01	0,01	0,00	0,00	185.168.727,54	0,00
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			3,30	0,01	0,01	0,00	0,00		
Renda Fixa			1,90	0,65	0,65	61.407.309,46	67,18		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

24,52%

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
ITAU	ITAU	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	17,58	-1,02	-1,02	55.266,00	0,06	66.531.903,75	0,08
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	16,62	2,40	2,40	0,00	0,00	889.485.663,39	0,00
CEF	CEF	FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS AT	16,77	0,50	0,50	322.923,37	0,35	1.590.900.361,63	0,02
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	15,48	0,39	0,39	5.460.053,50	5,97	428.943.748,02	1,27
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	16,69	-0,19	-0,19	7.700.312,06	8,42	4.585.787.416,19	0,17
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	17,86	1,47	1,47	3.800.507,38	4,16	2.499.126.681,70	0,15
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			16,19	0,35	0,35	17.339.062,31	18,97		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,89	0,30	0,30	0,00	0,00	1.455.544.791,74	0,00
SAFRA	BANCO J SAFRA SA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIME	12,40	0,37	0,37	1.987.194,20	2,17	412.733.691,20	0,48
CEF	CEF	FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	1,89	0,32	0,32	2.271.426,65	2,48	500.501.925,72	0,45
Sub-total Artigo 8º III			4,41	0,00	0,00	4.258.620,85	4,66		

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
VINCI	BEM	VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A	28,21	-1,10	-1,10	469.218,43	0,51	49.572.194,84	0,95
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			28,21	-1,10	-1,10	469.218,43	0,51		

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
KINEA	KINEA	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	25,65	0,57	0,57	347.715,41	0,38	84.055.183,52	0,41
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			25,65	0,57	0,57	347.715,41	0,38		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Variável e Investimentos Estruturados	12,96	0,30	0,30	22.414.617,00	24,52
---------------------------------------------	-------	------	------	---------------	-------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

8,30%

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	14,56	6,52	6,52	3.974.524,89	4,35	797.257.804,89	0,50
BANCO J SAFRA SA	BANCO J SAFRA SA	SAFRA CONS AMERICANO PB FI ACOES	12,24	6,97	6,97	3.616.012,09	3,96	768.827.860,05	0,47
Sub-total Artigo 9º A, III			14,55	6,73	6,73	7.590.536,98	8,30		
Investimentos no Exterior			14,55	6,73	6,73	7.590.536,98	8,30		
Total						91.412.463,44	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	20.944.426,57	22,91	0,00	23,47	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	25.546.446,27	27,95	0,00	32,23	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	57.040,80	0,06	0,00	0,07	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	14.859.395,82	16,26	0,00	15,70	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	0,00	0,00	0,00	0,86	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	61.407.309,46	67,18				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	17.339.062,31	18,97	0,00	18,32	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	4.258.620,85	4,66	0,00	4,49	10,00	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	469.218,43	0,51	0,00	0,51	5,00	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	347.715,41	0,38	0,00	0,40	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	22.414.617,00	24,52				
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	7.590.536,98	8,30	0,00	3,27	10,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	7.590.536,98	8,30				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

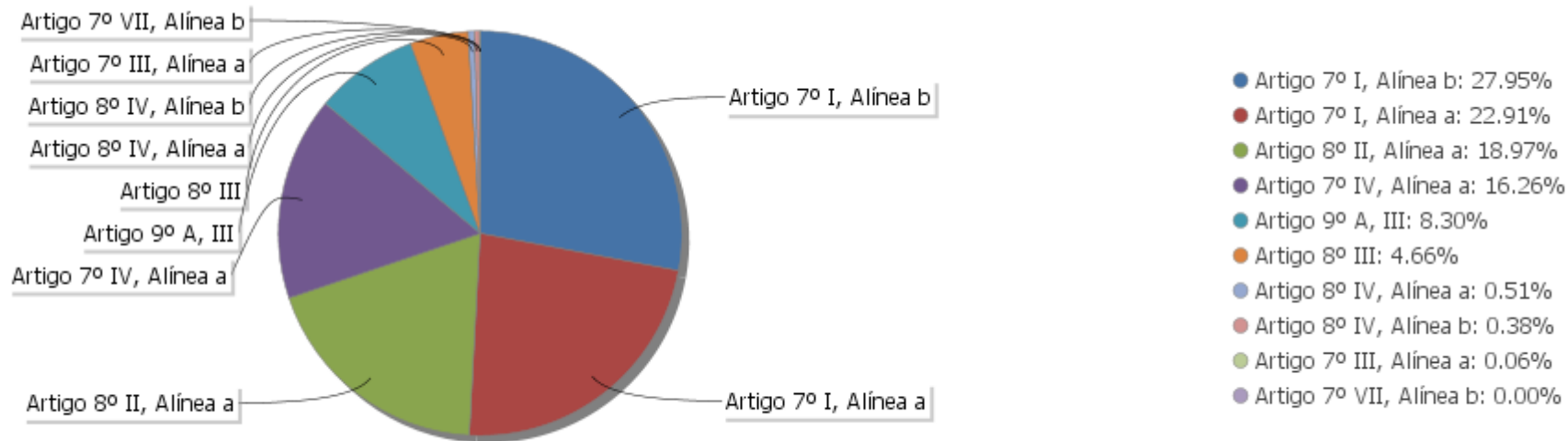
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,26 335,65	1,26 335,65	3,27 287,89	4,93 189,21	10,04 173,51	261.464,43	261.464,43
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,40 105,77	0,40 105,77	0,53 46,79	5,34 205,09	14,45 249,77	100.195,14	100.195,14
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,23 60,93	0,23 60,93	-0,36 -31,74	5,45 209,34	17,66 305,34	130,59	130,59
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,24 62,69	0,24 62,69	1,33 117,13	3,47 133,41	10,49 181,38	34.356,20	34.356,20
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,01 3,18	0,01 3,18	0,36 31,29	4,96 190,57	14,33 247,70	89,87	89,87
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,35 1,98	0,35 1,98	11,03 4,93	17,06 5,32	26,36 9,56	80.570,81	80.570,81
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,00 1,63	0,00 1,63	2,88 -3,22	4,93 -6,80	11,61 -5,19	-5.473,49	-5.473,49
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-1,10 0,53	-1,10 0,53	7,34 1,24	4,33 -7,40	-4,33 -21,14	-5.238,98	-5.238,98
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	0,57 2,20	0,57 2,20	7,67 1,57	-5,28 -17,01	-11,69 -28,49	1.967,16	1.967,16
Artigo 9º A, III % do CDI	6,73 1.785,64	6,73 1.785,64	14,42 1.269,32	22,83 876,69	42,83 740,48	414.960,04	414.960,04
						883.021,77	883.021,77

Análise de Liquidez

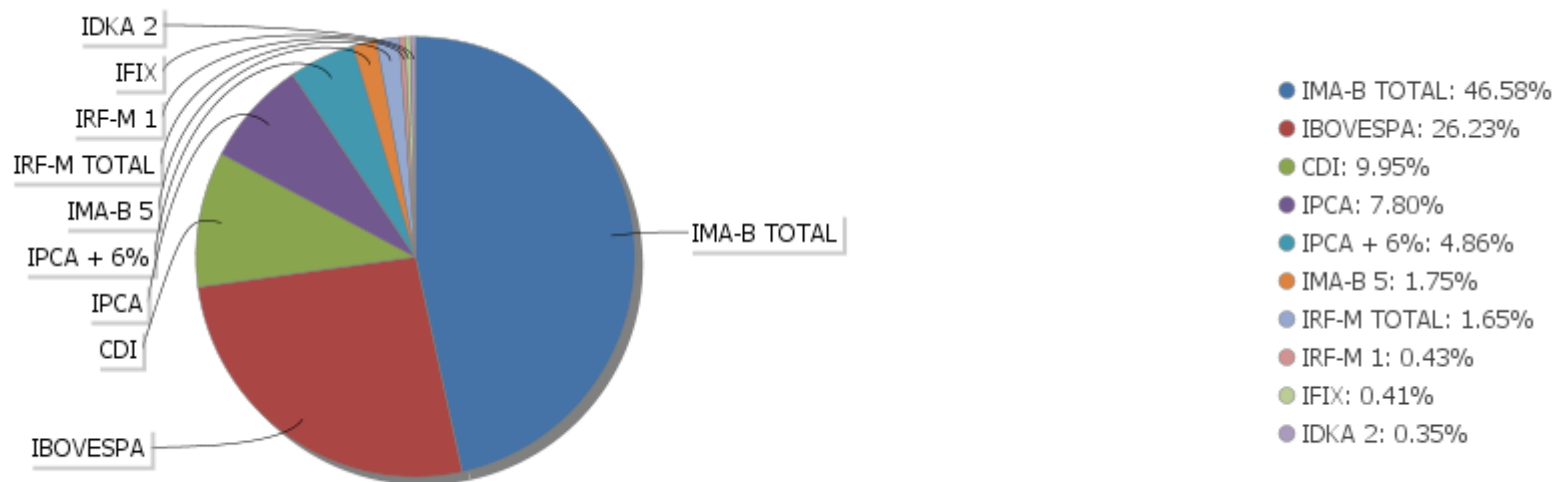
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	48.608.227,15	53,17	48.608.227,15	53,17
de 31 a 364 dias	15.431.792,21	16,88	64.040.019,36	70,06
acima de 365 dias	27.372.444,08	29,94	91.412.463,44	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

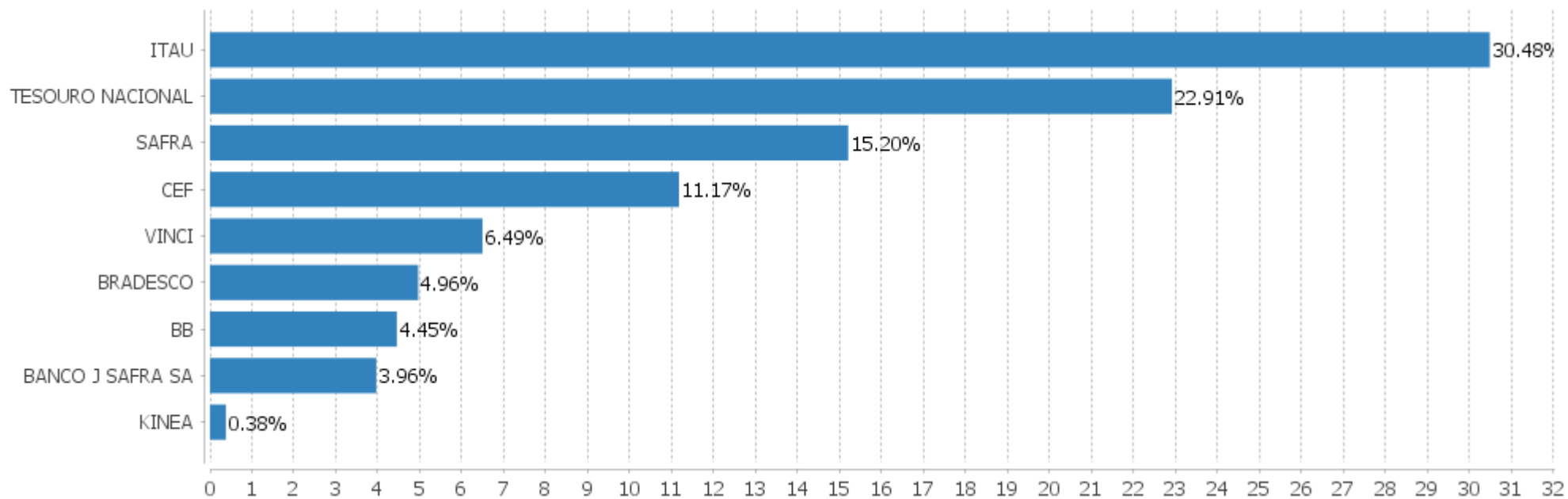


Alocação Por Estratégia



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	0,99												0,99
IPCA + 5,5%	0,68												0,68
p.p. indexador	0,31												0,31
2019	3,15	0,30	0,52	1,27	1,20	2,42	1,40	0,52	1,52	1,46	0,53	2,59	18,22
IPCA + 5,5%	0,79	0,86	1,16	1,02	0,60	0,41	0,68	0,58	0,41	0,59	0,94	1,60	10,07
p.p. indexador	2,36	-0,56	-0,63	0,25	0,60	2,01	0,72	-0,06	1,12	0,87	-0,41	0,99	8,15

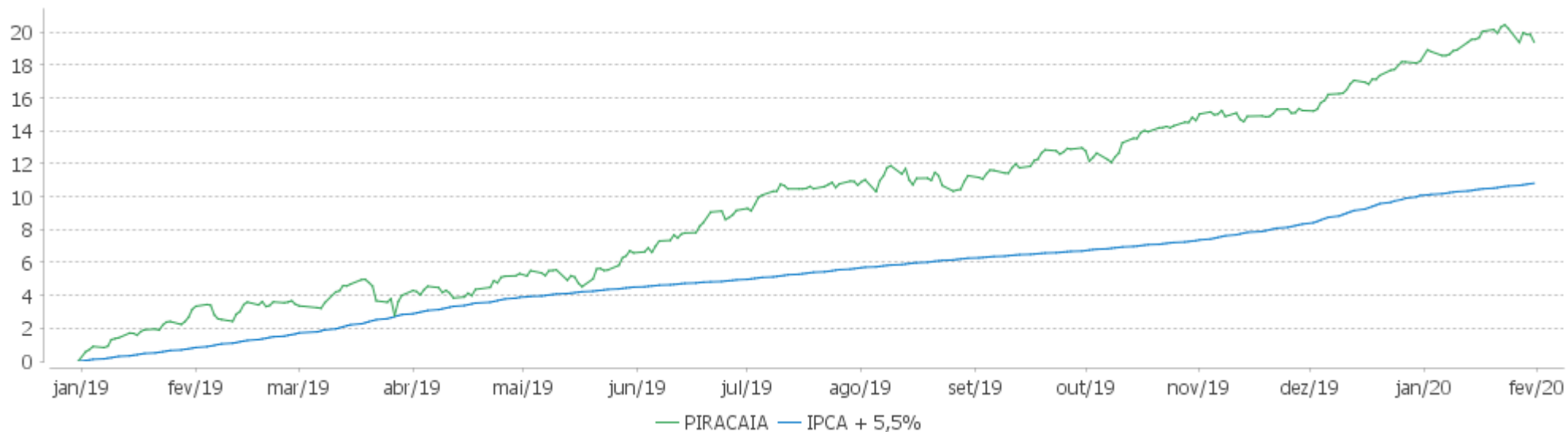
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

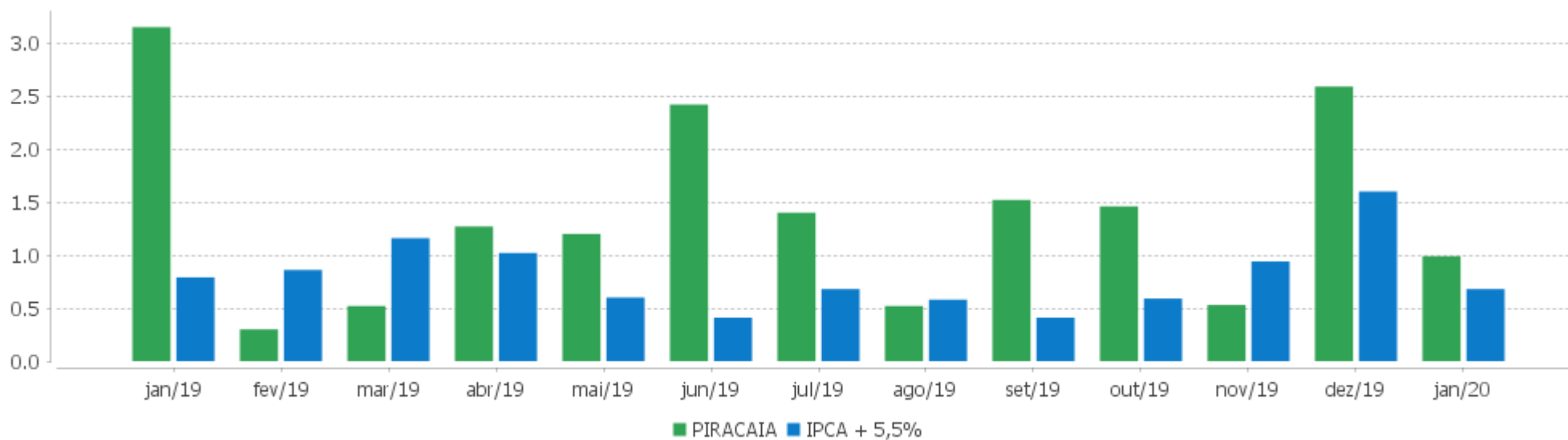
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	9	69,23	03 meses	4,16	3,25	0,91	3,53
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	30,77	06 meses	7,86	4,89	2,97	3,93
			12 meses	15,74	9,95	5,80	4,09
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	3,15	2019-01					
Menor rentabilidade da Carteira	0,30	2019-02	Desde 31/12/2018	19,39	10,81	8,58	4,03

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
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,25 -0,01	0,25 -0,01	-0,36 -0,12	5,44 -0,20	17,72 -0,40	34,14 -0,64	53,25 -1,07
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO Var. IMA-B 5 p.p.	0,54 -0,01	0,54 -0,01	1,41 -0,10	4,89 -0,15	11,76 -0,30	22,83 -0,53	38,27 -0,85
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC Var. IMA-B 5 p.p.	0,54 -0,02	0,54 -0,02	1,46 -0,05	4,93 -0,10	11,80 -0,26	22,57 -0,79	37,69 -1,44
ITAU RENDA FIXA PRE FIXADO LP FICFI Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,86 -0,02	0,86 -0,02	0,98 -0,06	4,38 -0,12	11,18 -0,28	22,68 -0,85	39,36 -1,58
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,80 0,54	0,80 0,54	1,29 1,53	6,02 0,38	15,64 -2,48	21,95 -12,84	32,58 -21,74
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	20,94 -1,51	35,72 -2,95
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,32 0,06	0,32 0,06	-0,04 0,20	5,96 0,32	17,95 -0,17	37,21 2,43	56,61 2,29
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,42 -0,02	0,42 -0,02	1,14 -0,05	2,93 -0,11	6,40 -0,22	13,64 -0,40	25,20 -0,64
BB PREV IPCA III Var. IPCA + 6% p.p.	0,42 -0,30	0,42 -0,30	1,47 -1,90	4,59 -0,55	11,28 0,81	32,08 10,62	44,58 12,25
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,24 -0,03	0,24 -0,03	-0,31 -0,07	5,48 -0,16	17,72 -0,39	33,86 -0,92	52,51 -1,81
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVAD Var. IPCA + 6% p.p.	0,81 0,09	0,81 0,09	1,16 -2,22	5,80 0,66	15,24 4,77	25,27 3,81	37,15 4,81
NTN-B 150826 (5,510000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,26 1,00	1,26 1,00	3,27 3,51	4,93 -0,71	10,04 -8,08		
FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,23 -0,03	0,23 -0,03	-0,36 -0,12	5,45 -0,19	17,66 -0,45	34,19 -0,59	52,87 -1,45
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI % do CDI	0,16 42,02	0,16 42,02	1,53 134,40	4,16 159,56	9,83 169,91		
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
VINCI CAPITAL PARTNERS III FIP ME II - CLASSE A Var. IBOVESPA p.p.	-1,10 0,53	-1,10 0,53	7,34 1,24	9,95 -1,79	35,53 18,72		
FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	0,32	0,32	1,50	3,09	7,26		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	1,95	1,95	-4,60	-8,65	-9,54		
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO % do CDI	0,48 126,22	0,48 126,22	1,30 114,84	3,16 121,45	6,04 104,40	11,80 94,17	24,10 104,39
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIME Var. IBOVESPA p.p.	0,37 2,00	0,37 2,00	6,91 0,81	9,92 -1,81	23,14 6,33	22,42 -11,55	64,49 -11,42
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII Var. IFIX p.p.	0,57 4,33	0,57 4,33	2,29 -7,93	-11,33 -27,04	-21,44 -49,15	423,78 389,13	334,88 275,82
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS AT Var. IBOVESPA p.p.	0,50 2,13	0,50 2,13	18,51 12,41	24,23 12,50	41,26 24,46	56,18 22,21	119,71 43,80
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI Var. IBOVESPA p.p.	1,47 3,10	1,47 3,10	15,18 9,08	17,48 5,75	31,03 14,23	65,96 31,99	116,32 40,41
VINCI SELECTION EQUITIES FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,39 2,02	0,39 2,02	9,62 3,52	14,98 3,24	21,98 5,18	48,28 14,30	94,38 18,47
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI Var. IBOVESPA p.p.	-1,02 0,61	-1,02 0,61	7,66 1,56	14,50 2,76	20,17 3,36	39,89 5,91	85,01 9,10
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	-0,19	-0,19	9,98	18,27	31,46	59,14	
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	0,68 2,31	0,68 2,31	10,42 4,32	16,16 4,43	23,73 6,93	43,87 9,90	86,45 10,54
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. IBOVESPA p.p.	6,52 8,15	6,52 8,15	13,98 7,88	22,36 10,62	42,28 25,48	55,39 21,41	99,23 23,32
SAFRA CONS AMERICANO PB FI ACOES Var. IBOVESPA p.p.	6,97 8,60	6,97 8,60	12,58 6,48	18,97 7,24	44,46 27,66		
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

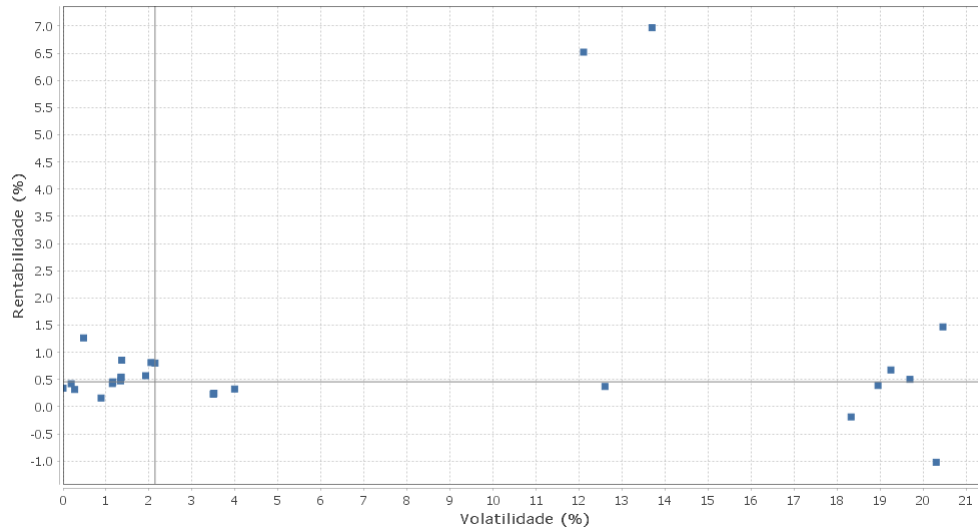
Movimentações

Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
02/01/2020	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	253.608,80	0,00	5.624,46120000	45,0903280000
02/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	368.000,00	20.995,82874000	17,5272910000
02/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	55.000,00	3.137,96354000	17,5272910000
02/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	583.036,36	0,00	33.264,48794000	17,5272910000
03/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	275.000,00	0,00	15.687,38678000	17,5300070000
13/01/2020	ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	0,00	500.000,00	11.164,47457046	44,7849110000
13/01/2020	CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVAD	0,00	749.440,55	430.000,00000000	1,7428850000
13/01/2020	SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,00	383.030,91	1.962,42514266	195,1824310000
14/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	213.700,00	0,00	12.177,36813000	17,5489480000
15/01/2020	SAFRA CONS AMERICANO PB FI ACOES	383.030,91	0,00	896,16087000	427,4131160000
15/01/2020	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	538.000,00	0,00	1.520,58715100	353,8106970000
15/01/2020	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	749.445,56	0,00	208.341,42342416	3,5971990000
16/01/2020	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	0,00	660.022,68	202.553,71106000	3,2585070000
17/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	50.000,00	0,00	2.847,85300000	17,5570860000
22/01/2020	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIME	660.050,00	0,00	2.965,14730200	222,6027690000
24/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	20.937,57	0,00	1.191,61946000	17,5706850000
31/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	116.000,00	0,00	6.596,79524000	17,5842960000
31/01/2020	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	7.908,13	0,00	449,72685000	17,5842960000

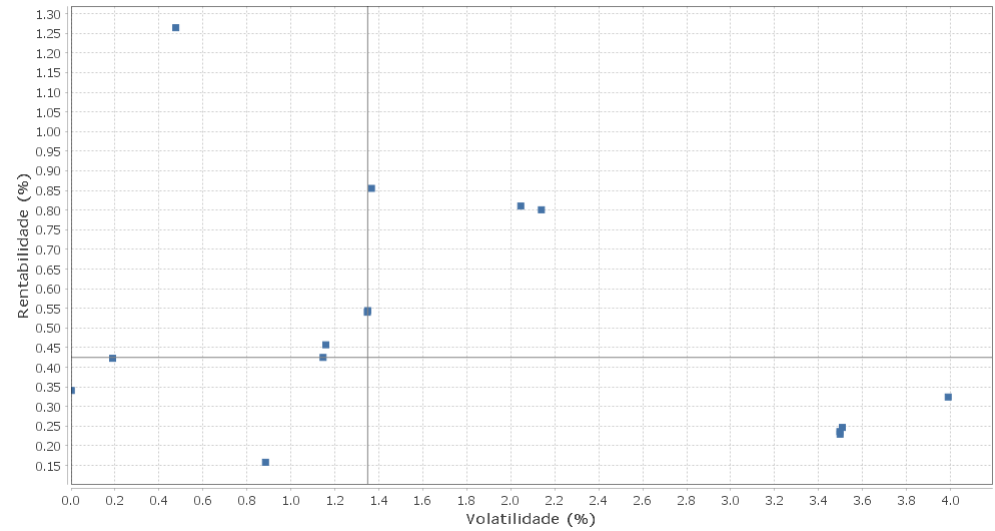
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

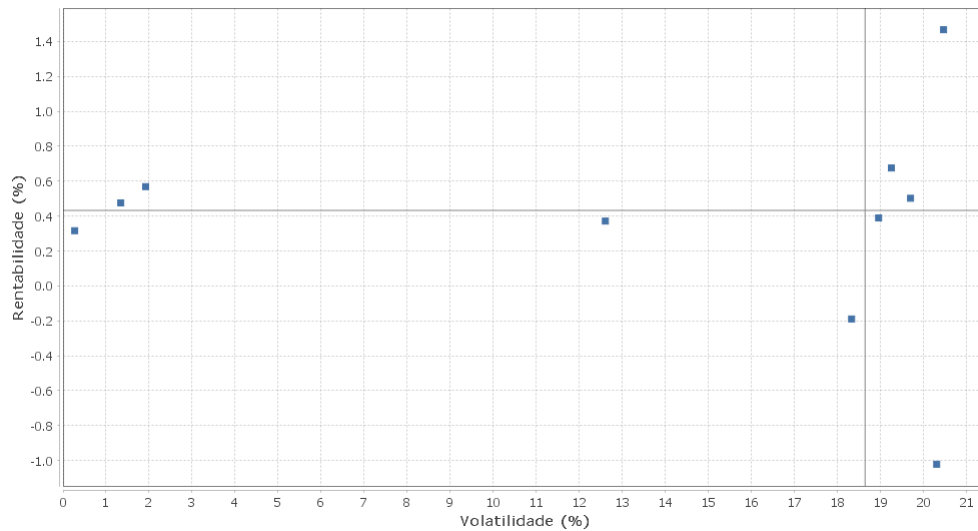
PIRACAIA - No Mês



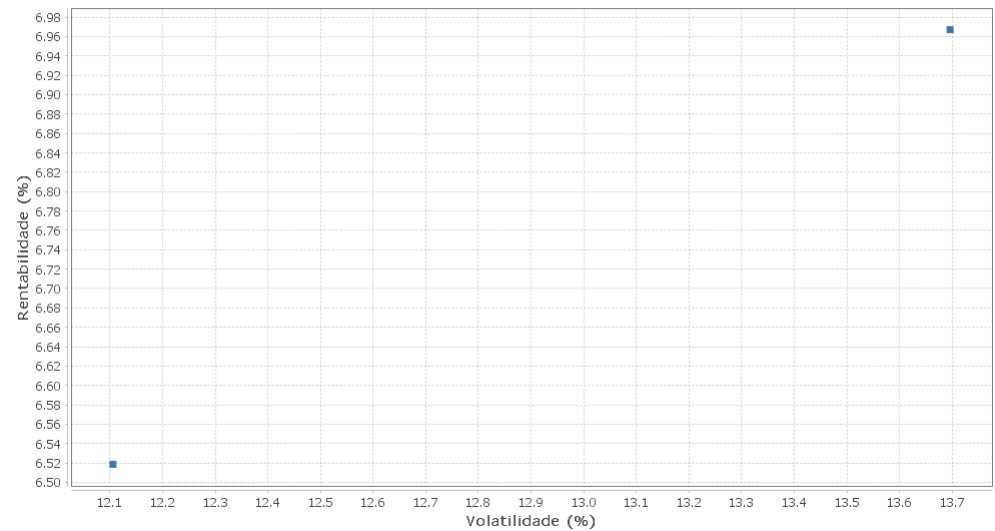
Renda Fixa - No Mês



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	6.527.306,66	7,14
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,19	0,04	0,42	352.373,31	0,39
FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	Artigo 8º III	0,27	0,04	0,32	2.271.426,65	2,48
NTN-B 150826 (5,510000%)	Artigo 7º I, Alínea a	0,48	0,11	1,26	20.944.426,57	22,91
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,88	0,10	0,16	8.332.089,16	9,11
BB PREV IPCA III	Artigo 7º I, Alínea b	1,15	0,14	0,42	4.067.134,67	4,45
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,16	0,14	0,46	292.590,75	0,32
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	Artigo 8º III	1,34	0,16	0,48	0,00	0,00
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	Artigo 7º I, Alínea b	1,35	0,16	0,54	73.639,92	0,08
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	1,35	0,16	0,54	1.392.157,97	1,52
ITAU RENDA FIXA PRE FIXADO LP FICFI	Artigo 7º I, Alínea b	1,37	0,18	0,86	1.375.786,07	1,51
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	Artigo 8º IV, Alínea b	1,92	0,22	0,57	347.715,41	0,38
CAIXA FI BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVAD	Artigo 7º VII, Alínea b	2,05	0,25	0,81	0,00	0,00
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS	Artigo 7º I, Alínea b	2,14	0,26	0,80	1.543.949,00	1,69
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	Artigo 7º I, Alínea b	3,50	0,37	0,24	4.535.059,05	4,96
FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	Artigo 7º III, Alínea a	3,50	0,37	0,23	57.040,80	0,06
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alínea b	3,51	0,37	0,25	3.506,48	0,00
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º I, Alínea b	3,99	0,43	0,32	11.910.249,05	13,03
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	12,11	1,54	6,52	3.974.524,89	4,35
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIME	Artigo 8º III	12,60	1,32	0,37	1.987.194,20	2,17
SAFRA CONS AMERICANO PB FI ACOES	Artigo 9º A, III	13,70	1,73	6,97	3.616.012,09	3,96
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	18,33	1,89	-0,19	7.700.312,06	8,42
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	Artigo 8º II, Alínea a	18,95	1,98	0,39	5.460.053,50	5,97
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	19,25	2,03	0,68	0,00	0,00
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS AT	Artigo 8º II, Alínea a	19,70	2,06	0,50	322.923,37	0,35
ITAU GOVERNANCA CORPORATIVA ACOES FI	Artigo 8º II, Alínea a	20,30	2,06	-1,02	55.266,00	0,06
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	Artigo 8º II, Alínea a	20,46	2,19	1,47	3.800.507,38	4,16