



**LDB**  
EMPRESAS

**CUBATÃO**  
MAIO 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 29.05.2020.

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

86,47%

## 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
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOUREO IPCA GERAL FI RF	11,97	1,48	-3,44	19.279.143,22	2,55	192.693.340,60	10,01
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	12,36	1,47	-3,71	26.915.101,79	3,56	387.297.132,56	6,95
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,54	0,39	2,19	105.655.532,66	13,98	7.581.218.915,05	1,39
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	14,10	1,57	-2,70	56.168.320,00	7,43	1.181.176.194,39	4,76
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,41	1,50	-3,69	28.549.154,39	3,78	5.454.809.775,70	0,52
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	12,41	1,49	-3,79	29.792.213,81	3,94	736.279.311,90	4,05
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,48	1,50	-3,82	57.989.641,72	7,67	5.962.762.833,75	0,97
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,37	2,09	18.960.036,73	2,51	205.709.711,44	9,22
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,39	2,22	43.574.889,17	5,76	10.824.772.393,85	0,40
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	0,54	0,39	2,18	1.015.240,46	0,13	899.961.129,63	0,11
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,37	0,95	0,71	15.426.765,94	2,04	1.322.670.343,87	1,17
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>7,46</b>	<b>1,02</b>	<b>-1,14</b>	<b>403.326.039,89</b>	<b>53,36</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
CEF	CEF	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	12,40	1,49	-3,80	31.044.376,23	4,11	2.853.203.781,55	1,09
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>12,40</b>	<b>1,49</b>	<b>-3,80</b>	<b>31.044.376,23</b>	<b>4,11</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	0,26	0,22	0,86	47.290.301,85	6,26	2.557.300.343,58	1,85
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	0,23	0,32	0,89	13.058.346,11	1,73	3.552.509.323,28	0,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC CAIXA PATRIMONIO IP RF LP	5,04	2,03	1,89	16.962.625,59	2,24	279.073.797,23	6,08
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	5,82	1,15	0,93	65.763.900,33	8,70	804.662.449,97	8,17
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	12,97	1,62	-3,71	30.993.131,81	4,10	1.866.137.528,47	1,66
BB	BB	BB PREV RF IMA-B	12,41	1,54	-3,89	37.070.180,57	4,90	1.446.799.170,09	2,56
<b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a</b>			<b>6,07</b>	<b>1,09</b>	<b>-0,53</b>	<b>211.138.486,26</b>	<b>27,93</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	BRPP	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	152,95	0,00	-83,89	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a</b>			<b>152,95</b>	<b>0,00</b>	<b>-100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FC YIELD VIP RF REF DI CRÉDITO PRIVADO	0,41	0,23	0,35	8.086.071,52	1,07	7.190.325.208,57	0,11
<b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b</b>			<b>0,41</b>	<b>0,23</b>	<b>0,35</b>	<b>8.086.071,52</b>	<b>1,07</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>7,13</b>	<b>1,06</b>	<b>-1,05</b>	<b>653.594.973,90</b>	<b>86,47</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

13,53%

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	41,37	8,11	-25,23	16.659.938,93	2,20	292.556.106,78	5,69
BNY MELLON	BNY MELLON	ARX INCOME FIA	41,03	8,32	-19,43	22.046.922,87	2,92	619.144.609,41	3,56
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	38,20	5,82	-25,90	8.243.556,02	1,09	1.455.929.520,62	0,57
4UM	BEM	4UM SMALL CAPS FIA	32,97	5,36	-22,22	11.866.435,87	1,57	144.038.007,58	8,24
4UM	BEM	4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA	35,15	4,45	-25,49	15.724.724,51	2,08	222.434.405,84	7,07
ITAU	ITAU	ITAU INDEX IBOVSPA 1	43,40	8,50	-24,67	4.191.105,07	0,55	44.994.397,34	9,31
OCCAM	BEM	OCCAM FIC FIA	40,69	8,29	-20,43	21.447.716,41	2,84	588.441.149,98	3,64
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>37,98</b>	<b>7,10</b>	<b>-22,73</b>	<b>100.180.399,68</b>	<b>13,25</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	FDO INV IMOB - FII BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS	34,83	-1,22	-21,52	2.102.250,00	0,28	0,00	
<b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b</b>			<b>34,83</b>	<b>-1,22</b>	<b>-21,52</b>	<b>2.102.250,00</b>	<b>0,28</b>		

<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			<b>37,59</b>	<b>6,91</b>	<b>-22,70</b>	<b>102.282.649,68</b>	<b>13,53</b>		
<b>Total</b>			<b>10,51</b>	<b>1,81</b>	<b>-4,71</b>	<b>755.877.623,58</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	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	403.326.039,89	53,36	0,00	40,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	31.044.376,23	4,11	0,00	5,00	60,00	0,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	211.138.486,26	27,93	0,00	23,85	40,00	0,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	0,00	0,00	0,00	0,05	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	8.086.071,52	1,07	0,00	1,10	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>653.594.973,90</b>	<b>86,47</b>					100,00
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	100.180.399,68	13,25	0,00	20,00	20,00	0,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	2.102.250,00	0,28	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>	<b>102.282.649,68</b>	<b>13,53</b>					30,00

## 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 b % do CDI	1,02 432,11	-1,14 -74,23	-1,89 -219,38	0,22 11,58	6,54 134,21	4.060.098,46	-4.314.989,82
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,49 630,18	-3,80 -247,19	-4,44 -515,37	-1,89 -98,36	6,26 128,45	454.565,02	-1.227.555,19
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	1,09 464,21	-0,53 -34,69	-1,34 -155,74	0,61 31,92	6,02 123,53	2.287.768,07	-1.244.792,21
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	0,00 0,00	-100,00 -6.498,65	-100,00 -11.607,12	-100,00 -5.210,38	-100,00 -2.053,04	0,00	-5.276,99
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,23 98,15	0,35 22,92	-0,31 -35,49	0,72 37,57	3,41 69,94	18.672,31	28.418,31
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	7,10 -1,47	-22,73 1,69	-16,01 0,09	-15,55 3,69	-3,21 6,71	6.639.573,89	-29.469.620,99
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	-1,22 -9,79	-21,52 2,90	-13,61 2,49	-18,78 0,46	2,44 12,36	-26.000,00	-581.350,00
<b>CUBATÃO (Total)</b>						<b>13.434.677,75</b>	<b>-36.815.166,89</b>

## RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	28.126.868,56	0,00	0,00	0,00	28.549.154,39	422.285,83	-1.094.821,61
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	101.753.508,98	7.190.000,00	-3.700.000,00	0,00	105.655.532,66	412.023,68	2.071.193,10
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	1.011.256,29	0,00	0,00	0,00	1.015.240,46	3.984,17	21.622,87
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	29.354.405,02	0,00	0,00	0,00	29.792.213,81	437.808,79	-1.172.571,12
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RF	18.998.791,14	0,00	0,00	0,00	19.279.143,22	280.352,08	-686.810,55
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	15.280.932,14	0,00	0,00	0,00	15.426.765,94	145.833,80	109.170,61
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	57.132.300,71	0,00	0,00	0,00	57.989.641,72	857.341,01	-2.305.337,51
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	43.404.303,34	0,00	0,00	0,00	43.574.889,17	170.585,83	946.015,88
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	26.525.260,02	0,00	0,00	0,00	26.915.101,79	389.841,77	-1.036.431,51
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	55.297.911,96	0,00	0,00	0,00	56.168.320,00	870.408,04	-1.557.478,76

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	19.034.805,43	44.973,13	-189.375,29	0,00	18.960.036,73	69.633,46	390.458,78
					403.326.039,89	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	30.589.811,21	0,00	0,00	0,00	31.044.376,23	454.565,02	-1.227.555,19
					31.044.376,23	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA-B	36.506.729,34	0,00	0,00	0,00	37.070.180,57	563.451,23	-1.502.329,15
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	13.016.792,43	0,00	0,00	0,00	13.058.346,11	41.553,68	115.624,03
BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	65.015.841,82	0,00	0,00	0,00	65.763.900,33	748.058,51	603.911,43
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	30.497.980,06	0,00	0,00	0,00	30.993.131,81	495.151,75	-1.194.007,98
FIC CAIXA PATRIMONIO IP RF LP	16.625.835,62	0,00	0,00	0,00	16.962.625,59	336.789,97	313.849,67
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	47.437.218,92	0,00	-249.680,00	0,00	47.290.301,85	102.762,93	418.159,79
					211.138.486,26	0,00	0,00

Artigo 7º VII, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.276,99
					0,00	0,00	0,00

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SANTANDER FC YIELD VIP RF REF DI CRÉDITO PRIVADO	8.067.399,21	0,00	0,00	0,00	8.086.071,52	18.672,31	28.418,31
					8.086.071,52	0,00	0,00

Artigo 8º II, Alínea a



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA	15.054.607,15	0,00	0,00	0,00	15.724.724,51	670.117,36	-5.380.285,66
4UM SMALL CAPS FIA	11.262.581,86	0,00	0,00	0,00	11.866.435,87	603.854,01	-3.390.181,05
ARX INCOME FIA	20.354.185,32	0,00	0,00	0,00	22.046.922,87	1.692.737,55	-5.316.034,18
GERAÇÃO FI EM AÇÕES	15.410.520,79	0,00	0,00	0,00	16.659.938,93	1.249.418,14	-5.621.521,96
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	7.790.204,78	0,00	0,00	0,00	8.243.556,02	453.351,24	-2.882.037,60
ITAU INDEX IBOVESPA 1	3.862.705,22	0,00	0,00	0,00	4.191.105,07	328.399,85	-1.372.345,24
OCCAM FIC FIA	19.806.020,67	0,00	0,00	0,00	21.447.716,41	1.641.695,74	-5.507.215,30
					100.180.399,68	0,00	0,00

Artigo 8º IV, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FDO INV IMOB - FII BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS	2.128.250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.102.250,00	-26.000,00	-581.350,00
						2.102.250,00	0,00	0,00

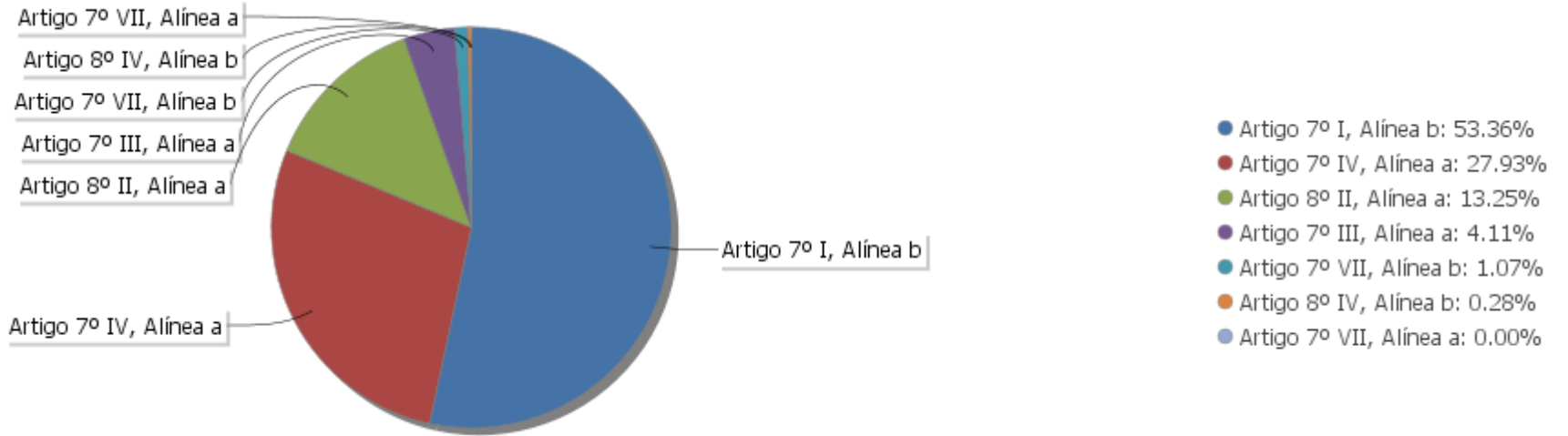
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

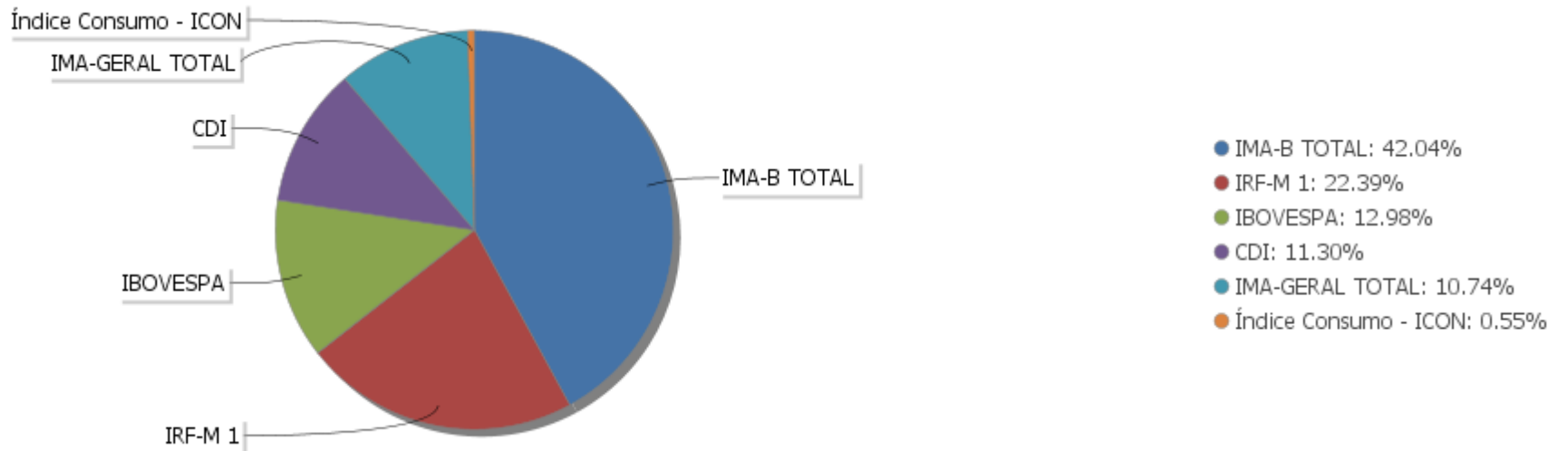
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	755.877.623,58	100,00	755.877.623,58	100,00
de 31 a 365 dias	0,00	0,00	755.877.623,58	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	755.877.623,58	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

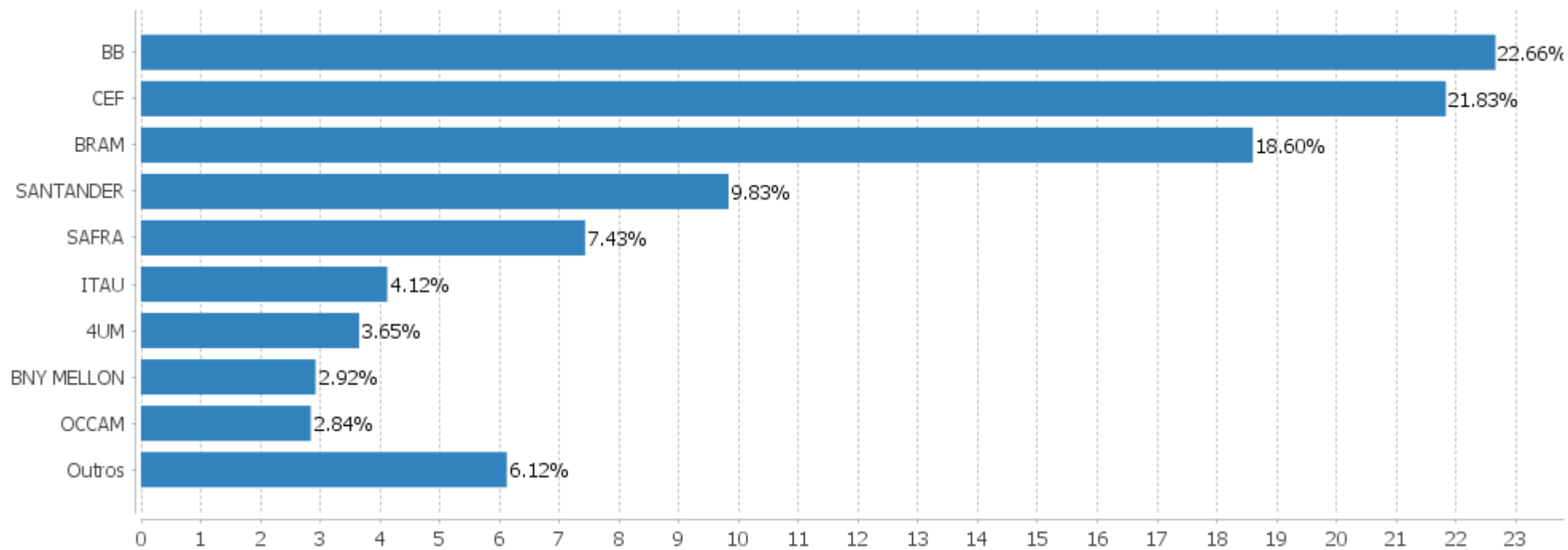


Alocação Por Estratégia



## 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	0,23	-0,94	-7,44	1,84	1,81								-4,71
INPC + 5,86%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20								2,39
p.p. indexador	-0,46	-1,52	-8,12	1,61	1,61								-7,10
2019	3,58	0,24	0,31	1,07	2,11	2,57	1,17	0,27	1,76	2,17	-0,86	2,58	18,27
INPC + 6,00%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	10,78
p.p. indexador	2,70	-0,76	-0,90	-0,02	1,45	2,12	0,54	-0,36	1,33	1,60	-1,86	0,87	7,49

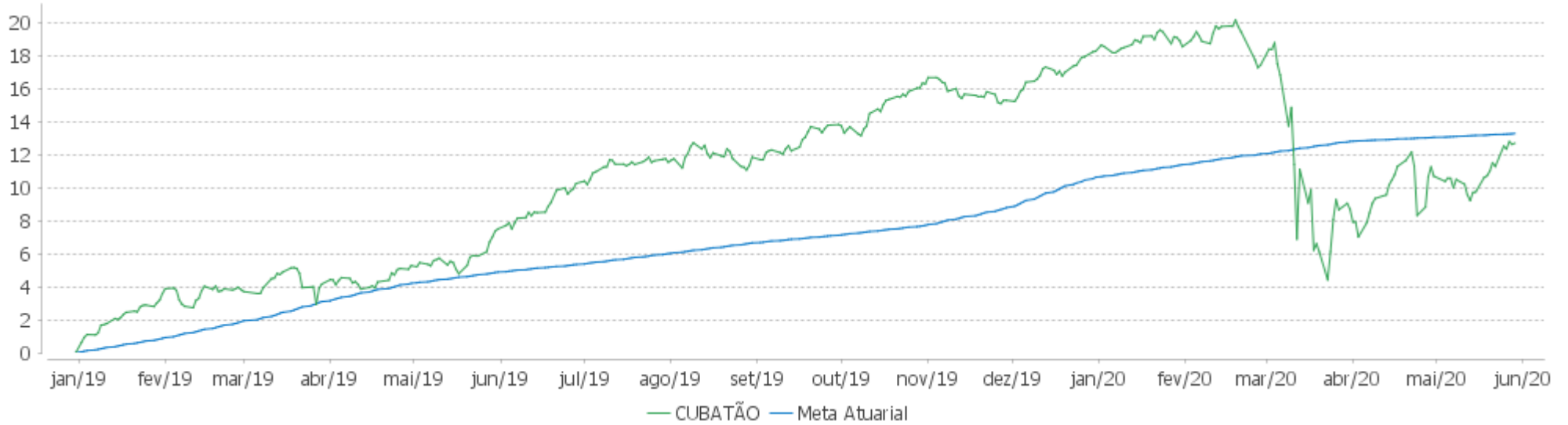
**Performance Sobre a Meta Atuarial**

**Relatório**

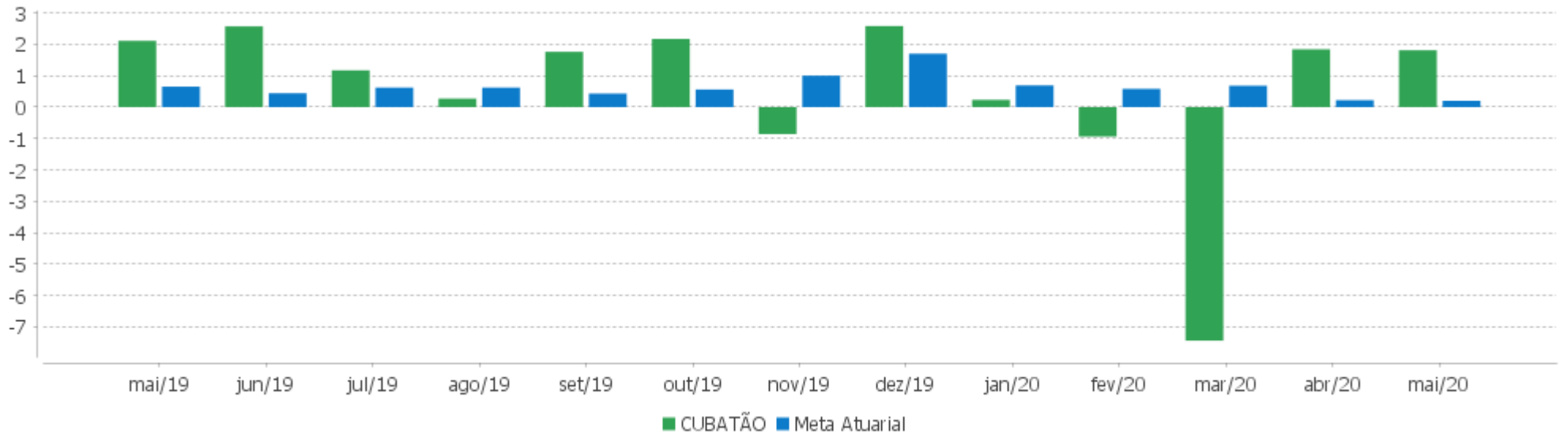
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	9	52,94	03 meses	-4,03	1,11	-5,14	19,96
Meses abaixo - Meta Atuarial	8	47,06	06 meses	-2,26	4,15	-6,40	14,53
			12 meses	4,84	8,09	-3,25	10,51
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	3,58	2019-01	Desde 31/12/2018	12,69	13,43	-0,73	9,15
Menor rentabilidade da Carteira	-7,44	2020-03					

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
FIC CAIXA PATRIMONIO IP RF LP % do CDI	2,03 859,05	1,89 122,51	0,71 81,86	3,11 161,83	8,87 182,06	19,25 166,68	30,22 150,35
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,62 0,11	-3,71 -0,07	-4,41 -0,09	-1,77 -0,07	6,53 -0,15	31,82 -0,18	43,09 -0,41
BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,32 135,38	0,89 58,06	0,27 31,55	1,26 65,83	4,11 84,34	10,64 92,12	19,38 96,42
BB PREV RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,54 0,03	-3,89 -0,26	-4,53 -0,21	-1,96 -0,26	6,22 -0,46	31,06 -0,93	42,41 -1,10
BRADERCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	1,15 0,13	0,93 0,05	-0,11 0,02	1,86 0,09	7,70 0,11	22,61 0,22	33,94 0,26
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,22 92,06	0,86 56,14	0,21 23,94	1,24 64,43	4,01 82,34	10,63 92,00	19,17 95,39
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,47 -0,05	-3,71 -0,07	-4,35 -0,04	-1,79 -0,09	6,45 -0,23	31,02 -0,97	41,88 -1,63
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,50 -0,02	-3,82 -0,19	-4,48 -0,16	-1,91 -0,20	6,23 -0,45	31,21 -0,78	42,33 -1,17
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TÍTULOS PUBLICOS Var. IRF-M 1 p.p.	0,39 -0,02	2,18 -0,13	1,39 -0,08	2,58 -0,16	6,02 -0,30	13,36 -0,61	22,42 -0,86
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,39 -0,03	2,19 -0,12	1,41 -0,07	2,60 -0,14	6,04 -0,28	13,42 -0,55	22,44 -0,85
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,57 0,06	-2,70 0,94	-3,61 0,70	-0,54 1,16	7,51 0,83	35,84 3,85	47,53 4,02
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,50 -0,02	-3,69 -0,06	-4,36 -0,04	-1,79 -0,09	6,48 -0,20	31,36 -0,64	42,46 -1,05
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,39 -0,02	2,22 -0,09	1,42 -0,05	2,63 -0,11	6,11 -0,21	13,55 -0,42	22,63 -0,66
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,48 -0,04	-3,44 0,20	-4,07 0,25	-1,54 0,16	6,64 -0,04	31,52 -0,48	42,53 -0,98
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,95 -0,06	0,71 -0,16	-0,21 -0,08	1,62 -0,15	7,18 -0,41	21,48 -0,91	32,13 -1,54
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,49 -0,03	-3,79 -0,15	-4,42 -0,10	-1,88 -0,18	6,32 -0,36	31,05 -0,94	41,84 -1,67
SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	2,09	1,34	2,48	5,81	13,01	21,78

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,05	-0,22	-0,13	-0,26	-0,51	-0,96	-1,50
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,49 -0,03	-3,80 -0,17	-4,44 -0,12	-1,89 -0,18	6,26 -0,42	31,07 -0,92	42,17 -1,34
SANTANDER FC YIELD VIP RF REF DI CRÉDITO PRIVADO % do CDI	0,23 98,15	0,35 22,92	-0,31 -35,49	0,72 37,57	3,41 69,94	9,96 86,19	18,57 92,37
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2 % do CDI	0,00 0,00	-83,89 -5.452,04	0,00 0,00	-87,46 -4.556,81	-95,87 -1.968,35	-98,39 -851,72	-99,31 -494,06
FDO INV IMOB - FII BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS Var. IBOVESPA p.p.	-1,22 -9,79	-21,52 2,90	-13,61 2,49	-18,78 0,46	2,44 12,36	9,94 -3,94	
GERAÇÃO FI EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	8,11 -0,46	-25,23 -0,81	-17,09 -1,00	-19,90 -0,65	-12,40 -2,48	11,21 -2,67	16,95 -22,42
4UM SMALL CAPS FIA Var. IBOVESPA p.p.	5,36 -3,21	-22,22 2,20	-17,18 -1,08	-8,02 11,23	12,58 22,50	46,08 32,20	78,52 39,15
ITAU INDEX IBOVESPA 1 Var. Índice Consumo - ICON p.p.	8,50 0,85	-24,67 -5,61	-16,29 -3,05	-19,49 -6,93	-10,55 -18,24	-0,44 -33,04	2,20 -34,61
OCCAM FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	8,29 -0,28	-20,43 3,99	-12,89 3,21	-14,54 4,70	-1,57 8,36	28,61 14,74	63,49 24,12
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA Var. IBOVESPA p.p.	5,82 -2,75	-25,90 -1,48	-20,82 -4,72	-20,34 -1,09	-8,74 1,18	28,96 15,08	46,25 6,88
ARX INCOME FIA Var. IBOVESPA p.p.	8,32 -0,25	-19,43 4,99	-12,67 3,42	-11,81 7,43	1,84 11,76	31,27 17,40	69,47 30,09
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,45 -4,12	-25,49 -1,07	-19,62 -3,52	-18,43 0,81	-6,09 3,83	11,86 -2,01	43,19 3,81
CUBATÃO Var. INPC + 5,86% p.p.	1,81 1,61	-4,71 -7,10	-4,03 -5,14	-2,26 -6,39	4,84 -3,17		
CDI	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10
IBOVESPA	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37
INPC + 6,00%	0,21	2,45	1,14	4,20	8,15	20,09	29,45
IPCA + 6,00%	0,08	2,22	0,82	3,90	7,97	19,75	30,46



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Indexadores**

**Renda Fixa**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,42	2,31	1,47	2,74	6,33	13,97	23,28	40,15	60,89
IRF-M 1+	1,92	4,94	2,96	5,70	13,65	31,67	46,28	74,77	100,23
IRF-M TOTAL	1,42	4,05	2,47	4,69	11,31	26,14	39,22	63,82	87,43
IMA-B 5	2,12	2,03	0,82	3,29	9,46	23,93	36,10	52,94	78,68
IMA-B 5+	1,02	-7,88	-8,21	-5,48	4,17	38,08	48,04	73,84	97,07
IMA-B TOTAL	1,52	-3,64	-4,32	-1,70	6,68	31,99	43,51	65,49	89,01
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,97	0,80	-0,15	1,71	7,42	21,97	33,05	53,93	75,31
IMA-GERAL TOTAL	1,02	0,88	-0,13	1,78	7,59	22,39	33,68	54,21	75,97
IDKA 2	1,75	2,33	1,10	3,57	9,03	22,17	35,19	52,82	78,64
IDKA 20	0,44	-15,84	-14,60	-12,53	-2,27	47,87	55,09	91,91	108,99
CDI	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,55	20,10	36,01	55,03

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	8,57	-24,42	-16,10	-19,25	-9,92	13,87	39,37	80,32	65,66
IBRX 100	8,52	-24,19	-16,35	-18,67	-8,92	16,77	41,65	84,05	68,81
IBRX 50	9,10	-24,78	-16,07	-19,84	-11,37	10,51	35,55	74,23	58,23
SMALL CAP	5,07	-30,73	-24,82	-21,96	-1,69	25,45	48,98	116,27	92,00
IFIX	2,08	-16,88	-10,33	-8,05	4,11	20,03	29,22	64,83	87,49
Índice Consumo - ICON	7,65	-19,06	-13,24	-12,56	7,69	32,60	36,80	63,07	52,97
Índice Dividendos - IDIV	5,00	-25,08	-18,87	-17,60	-5,50	29,54	45,59	116,94	88,51

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	-0,38	-0,16	-0,62	0,99	1,88	6,62	9,67	13,61	24,20
INPC	-0,25	0,06	-0,30	1,28	2,05	6,93	8,81	12,46	23,50
IGPM	0,28	2,79	2,34	4,94	6,51	14,65	19,54	21,42	34,88
SELIC	0,24	1,54	0,86	1,92	4,87	11,56	20,12	36,05	55,10

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	4,51	26,85	24,30	24,51	52,32	62,28	111,16	119,12	146,60
MSCI ACWI	4,14	21,34	19,85	19,72	42,55	45,06	83,76	91,01	100,15
MSCI World	4,62	22,60	21,00	20,37	44,54	48,49	87,95	93,59	106,06

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	-0,07	1,44	0,34	2,94	5,94	15,29	23,27	32,81	50,97
IPCA + 5,00%	0,01	1,83	0,58	3,42	6,95	17,51	26,83	37,96	58,33
IPCA + 5,50%	0,04	2,03	0,70	3,66	7,46	18,62	28,64	40,60	62,12
IPCA + 5,89%	0,07	2,18	0,79	3,85	7,85	19,50	30,06	42,68	65,13
IPCA + 6,00%	0,08	2,22	0,82	3,90	7,97	19,75	30,46	43,27	65,98
INPC + 4,00%	0,06	1,66	0,67	3,24	6,12	15,62	22,31	31,46	50,12
INPC + 6,00%	0,21	2,45	1,14	4,20	8,15	20,09	29,45	41,81	65,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
60	06/05/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	189.000,00	0,00	70.457,08892900	2,6824838050
72	06/05/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	4.735.000,00	0,00	1.765.155,11153200	2,6824838050
68	06/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	60.700,00	329,41692000	184,2649739000
65	06/05/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	1.794.000,00	0,00	668.783,16158100	2,6824838050
48	08/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	1.000,00	39,19059300	25,5163277000
49	11/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	24.825,00	972,82387100	25,5184939000
50	11/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	37.175,00	1.456,78670100	25,5184939000
73	11/05/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	2.300.000,00	856.200,90341100	2,6862854160
61	11/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	9.600,00	52,07464600	184,3507505000
66	14/05/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	472.000,00	0,00	175.765,08078200	2,6854025720
51	15/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	13.617,56	533,63097100	25,5186838000
55	15/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	11.049,96	433,01477800	25,5186838000
52	15/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	1.875,29	73,48707900	25,5186838000
56	15/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	48.403,73	1.896,79610300	25,5186838000
53	15/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	14.320,22	561,16609000	25,5186838000
57	15/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	11.726,09	459,51033400	25,5186838000
54	15/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	21.382,44	837,91318600	25,5186838000
74	15/05/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	1.400.000,00	521.140,19902300	2,6864172110
62	15/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	13.300,00	72,13635800	184,3730469000
47	19/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	37.000,00	0,00	1.449,45785900	25,5267856000
58	22/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	1.000,00	39,16054900	25,5359037000
69	22/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	18.000,00	97,55866200	184,5043755000
63	22/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	7.200,00	39,02346500	184,5043755000
59	27/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	3.000,00	117,40810600	25,5518985000
70	27/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	108.842,88	589,68851300	184,5769042000
71	27/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	1.487,12	8,05691400	184,5769042000
64	27/05/2020	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	30.550,00	165,51366600	184,5769042000
67	29/05/2020	SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	7.973,13	0,00	311,87929500	25,5647943000

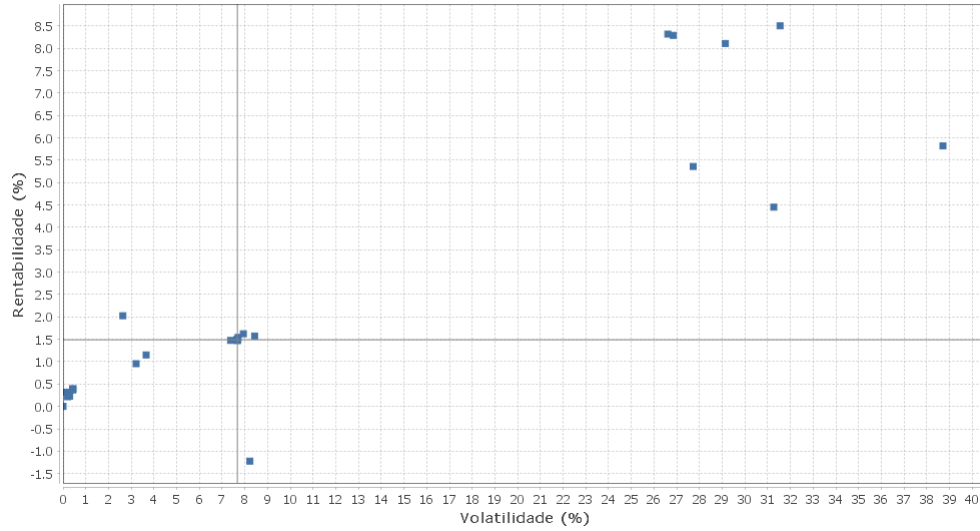
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
<b>Total</b>						

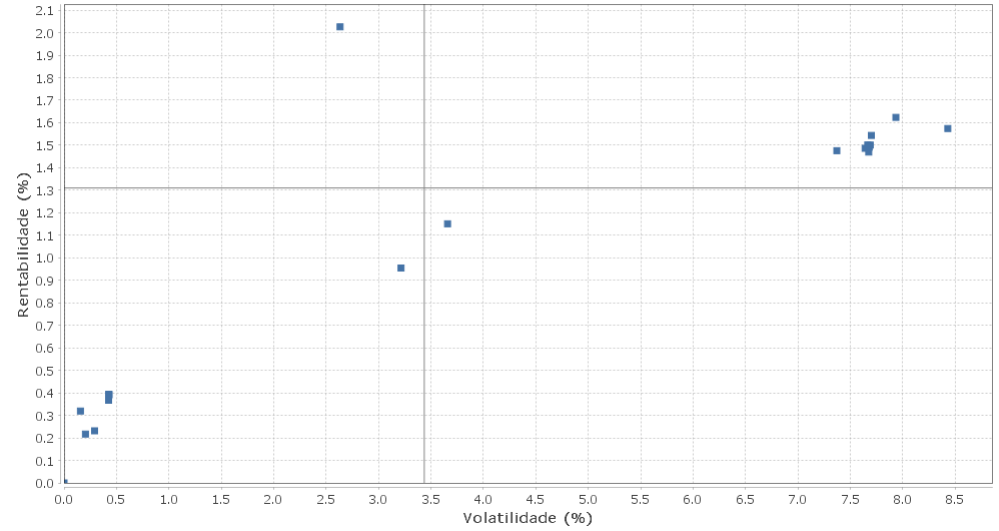
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

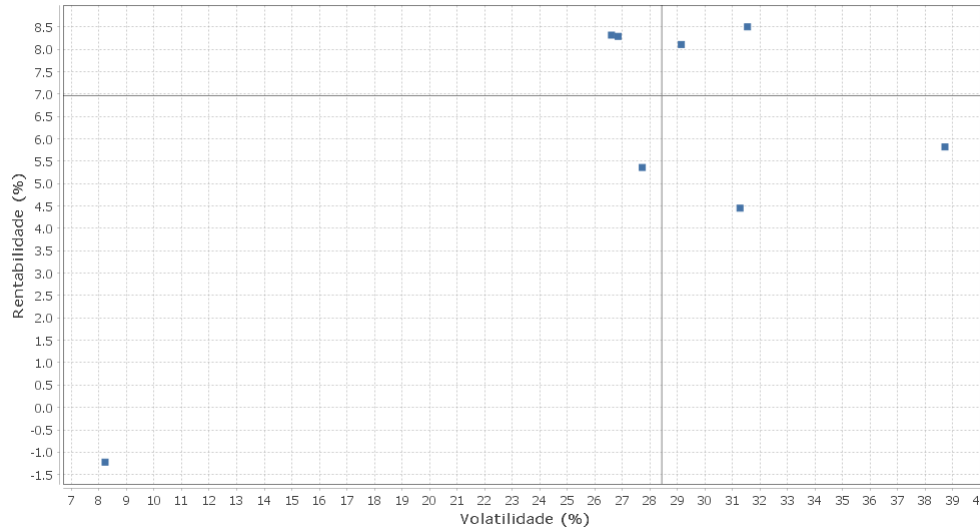
CUBATÃO - No Mês



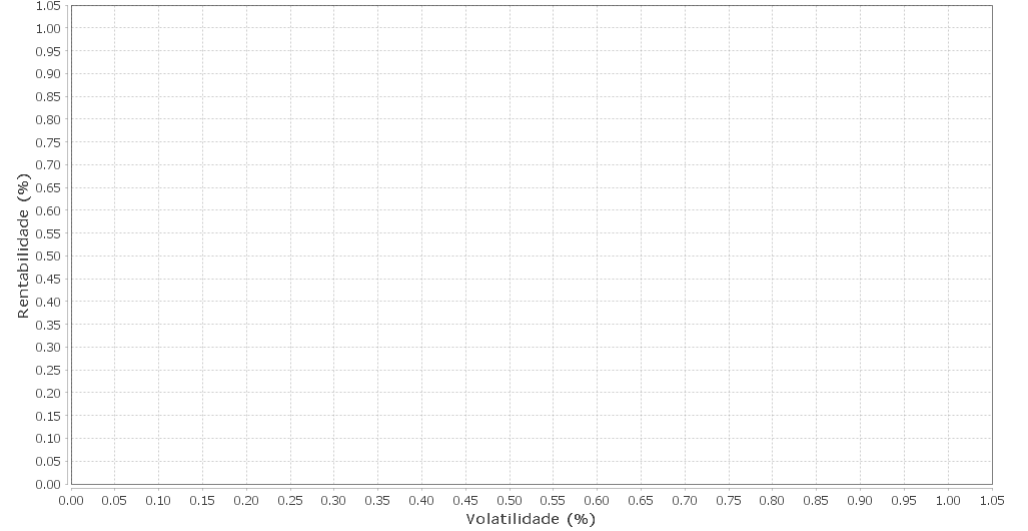
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 60.086.202,27

Value-At-Risk: 7,95%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Artigo 7º VII, Alínea a	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	Artigo 7º IV, Alínea a	0,16	0,17	-0,00	0,53	0,32	13.058.346,11	1,73
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,20	0,19	-0,00	-0,09	0,22	47.290.301,85	6,26
SANTANDER FC YIELD VIP RF REF DI CRÉDITO PRIVADO	Artigo 7º VII, Alínea b	0,29	0,33	0,00	-0,01	0,23	8.086.071,52	1,07
SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,42	0,32	0,01	0,31	0,37	18.960.036,73	2,51
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,43	0,32	0,03	0,36	0,39	105.655.532,66	13,98
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,43	0,32	0,01	0,37	0,39	43.574.889,17	5,76
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	Artigo 7º I, Alínea b	0,43	0,33	0,00	0,37	0,39	1.015.240,46	0,13
FIC CAIXA PATRIMONIO IP RF LP	Artigo 7º IV, Alínea a	2,63	2,83	0,05	0,68	2,03	16.962.625,59	2,24
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	3,21	3,67	0,07	0,22	0,95	15.426.765,94	2,04
BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	Artigo 7º IV, Alínea a	3,66	3,73	0,31	0,25	1,15	65.763.900,33	8,70
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	7,37	9,33	0,23	0,17	1,48	19.279.143,22	2,55
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REFERENCIADO IMA-B LP	Artigo 7º III, Alínea a	7,64	9,46	0,37	0,16	1,49	31.044.376,23	4,11
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	7,67	9,52	0,34	0,17	1,50	28.549.154,39	3,78
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	Artigo 7º I, Alínea b	7,67	9,65	0,33	0,16	1,47	26.915.101,79	3,56
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B TITULOS PUB	Artigo 7º I, Alínea b	7,68	9,73	0,37	0,16	1,49	29.792.213,81	3,94
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	7,69	9,70	0,71	0,16	1,50	57.989.641,72	7,67
BB PREV RF IMA-B	Artigo 7º IV, Alínea a	7,70	9,73	0,46	0,17	1,54	37.070.180,57	4,90
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	Artigo 7º IV, Alínea a	7,93	10,09	0,40	0,17	1,62	30.993.131,81	4,10
FDO INV IMOB - FII BTG PACTUAL FUNDO DE FUNDOS	Artigo 8º IV, Alínea b	8,22	19,84	0,04	-0,18	-1,22	2.102.250,00	0,28
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	Artigo 7º I, Alínea b	8,43	9,81	0,69	0,16	1,57	56.168.320,00	7,43
ARX INCOME FIA	Artigo 8º II, Alínea a	26,61	30,65	0,83	0,30	8,32	22.046.922,87	2,92
OCCAM FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	26,85	29,55	0,77	0,30	8,29	21.447.716,41	2,84
4UM SMALL CAPS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	27,72	27,92	0,37	0,18	5,36	11.866.435,87	1,57
GERAÇÃO FI EM AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	29,14	30,54	0,62	0,27	8,11	16.659.938,93	2,20
4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	31,27	24,47	0,48	0,13	4,45	15.724.724,51	2,08
ITAU INDEX IBOVESPA 1	Artigo 8º II, Alínea a	31,55	32,03	0,16	0,26	8,50	4.191.105,07	0,55
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	Artigo 8º II, Alínea a	38,71	29,83	0,30	0,14	5,82	8.243.556,02	1,09

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS