



LDB
EMPRESAS

LINHARES
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 20.03.2020.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 96,03%

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 150535 (3,200000%) | 3,09 | 0,03 | 0,03 | 937.168,87 | 0,33 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (4,410000%) | 12,10 | 5,24 | 13,40 | 997.091,90 | 0,36 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea a | | 12,00 | 0,77 | 8,58 | 1.934.260,77 | 0,69 |

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 |
|--|----------|--|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|--------------|-------------------|---------|
| BANESTES | BANESTES | BANESTES PREVIDENCIARIO FI RENDA FIXA IMA-B | 7,43 | -4,34 | 27,75 | 34.194.819,07 | 12,19 | 287.714.131,25 | 11,88 |
| BB | BB | BB PREVID RF IRF-M1 | 0,26 | 0,31 | 6,07 | 13.687.032,10 | 4,88 | 7.434.585.418,43 | 0,18 |
| BB | BB | BB PREV IMAB TPB | 4,72 | -2,48 | 20,27 | 16.466.473,18 | 5,87 | 6.381.244.003,26 | 0,26 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO | 4,72 | -2,54 | 20,20 | 30.474.243,50 | 10,86 | 6.860.700.810,84 | 0,44 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF | 0,24 | 0,31 | 6,12 | 25.887.707,75 | 9,23 | 10.884.142.147,81 | 0,24 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO | 1,93 | -0,34 | 11,51 | 9.000.051,67 | 3,21 | 9.996.525.968,83 | 0,09 |
| BB | BB | BB PREV RF IDKA2 | 1,46 | 0,21 | 9,94 | 5.920.801,34 | 2,11 | 7.846.560.538,65 | 0,08 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP | 2,99 | -0,85 | 13,10 | 2.105.939,90 | 0,75 | 2.111.375.259,59 | 0,10 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP | 1,46 | 0,01 | 9,98 | 8.772.037,88 | 3,13 | 8.616.453.115,07 | 0,10 |
| BB | BB | BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI | 1,92 | -0,31 | 11,56 | 6.063.257,89 | 2,16 | 4.632.283.689,92 | 0,13 |
| BANESTES | BANESTES | Banestes Referencial FI Renda Fixa IRF-M 1 | 1,34 | 0,12 | 9,74 | 14.588.774,82 | 5,20 | 153.130.655,51 | 9,53 |
| BB | BB | BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI | 2,22 | -0,29 | 12,52 | 3.933.696,80 | 1,40 | 551.633.779,32 | 0,71 |
| BB | BB | BB PREV ALOC FIC | 2,29 | -0,94 | 12,00 | 11.340.292,51 | 4,04 | 9.385.285.182,14 | 0,12 |
| CEF | CEF | FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF | 3,74 | -0,51 | 15,75 | 1.296.683,87 | 0,46 | 9.094.359.000,50 | 0,01 |
| CEF | CEF | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 0,82 | 0,87 | 7,82 | 832.392,11 | 0,30 | 1.012.149.920,47 | 0,08 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 2,34 | -1,49 | 14,38 | 184.564.204,39 | 65,77 | | |

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 |
|---|----------|---|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|--------------|------------------|---------|
| BANESTES | BANESTES | FI BANESTES VIP DI REFERENCIADO LP | 0,36 | 0,22 | 5,41 | 18.661.475,04 | 6,65 | 515.779.230,97 | 3,62 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP | 0,07 | 0,33 | 5,52 | 1.110.124,20 | 0,40 | 3.622.914.055,68 | 0,03 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,05 | 0,31 | 5,34 | 11.771.336,43 | 4,19 | 4.576.303.484,03 | 0,26 |
| BANESTES | BANESTES | Banestes Institucional FI Renda Fixa | 7,17 | -4,48 | 25,74 | 16.006.302,45 | 5,70 | 257.068.479,91 | 6,23 |
| BB | BB | BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 0,04 | 0,34 | 5,37 | 28.663.388,90 | 10,21 | 2.711.296.282,19 | 1,06 |
| BANESTES | BANESTES | BANESTES ESTRATEGIA FIC DE FI RF | 2,31 | -0,00 | 16,72 | 6.753.331,09 | 2,41 | 177.519.847,83 | 3,80 |
| Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a | | | 0,72 | -0,69 | 5,78 | 82.965.958,11 | 29,57 | | |
| Renda Fixa | | | 1,90 | -1,22 | 12,57 | 269.464.423,27 | 96,03 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

3,97%

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 |
|---|----------|--|---------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
| CEF | CEF | FI ACOES CAIXA DIVIDENDOS | 14,32 | 3,63 | 16,58 | 1.748.634,55 | 0,62 | 161.955.936,14 | 1,08 |
| VINCI | CEF | FIC ACOES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS | 15,81 | 0,53 | 30,91 | 3.179.338,24 | 1,13 | 761.709.542,38 | 0,42 |
| BANESTES | BANESTES | Banestes FIC de FI Acoes BTG Pactual Absoluto Inst | 17,07 | 0,24 | 29,83 | 5.237.632,37 | 1,87 | 102.005.023,74 | 5,13 |
| Sub-total Artigo 8º II, Alínea a | | | 15,59 | 0,90 | 30,13 | 10.165.605,16 | 3,62 | | |

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentab. Mês (%) | Rentab. Ano (%) | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--------------------------------|--------|---|---------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|------------------|---------|
| CEF | CEF | FI CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO | 5,39 | 1,10 | 11,23 | 979.631,13 | 0,35 | 1.109.450.359,60 | 0,09 |
| Sub-total Artigo 8º III | | | 5,39 | 1,10 | 11,23 | 979.631,13 | 0,35 | | |

| | | | | | | | | | |
|--|--|--|--------------|-------------|--------------|-----------------------|---------------|--|--|
| Renda Variável e Investimentos Estruturados | | | 14,17 | 0,91 | 24,54 | 11.145.236,29 | 3,97 | | |
| Total | | | | | | 280.609.659,56 | 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 | 1.934.260,77 | 0,69 | 0,50 | 10,00 | 75,00 | 100,00 |
| Artigo 7º I, Alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos | 184.564.204,39 | 65,77 | 40,00 | 56,00 | 75,00 | 100,00 |
| Artigo 7º IV, Alínea a | Fundos de Renda Fixa | 82.965.958,11 | 29,57 | 10,00 | 20,00 | 40,00 | 40,00 |
| | Total Renda Fixa | 269.464.423,27 | 96,03 | | | | |
| Renda Variável e Investimentos Estruturados | | | | | | | |
| Artigo 8º II, Alínea a | Fundos de Ações | 10.165.605,16 | 3,62 | 0,00 | 2,00 | 5,00 | 20,00 |
| Artigo 8º III | Fundos Multimercados | 979.631,13 | 0,35 | 0,00 | 2,00 | 5,00 | 10,00 |
| | Total Renda Variável e Investimentos Estruturados | 11.145.236,29 | 3,97 | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

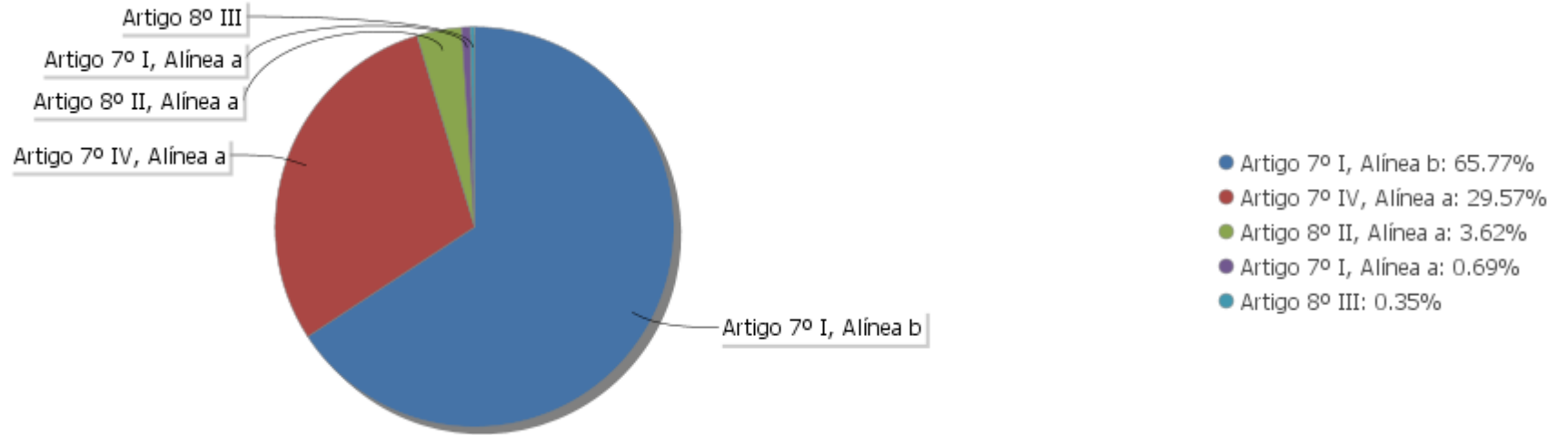
| Estratégia Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | No Mês(R\$) | No Ano(R\$) |
|--|------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------|---------------|---------------|
| Artigo 7º I, Alínea a % do CDI | 0,77 201,17 | 8,58 236,10 | 1,60 120,26 | 7,39 255,01 | | 48.923,00 | 118.990,23 |
| Artigo 7º I, Alínea b % do CDI | -1,49 -392,45 | 14,38 258,50 | 3,14 236,19 | 6,77 233,78 | | -2.794.472,30 | 22.748.106,90 |
| Artigo 7º III, Alínea a % do CDI | 0,00 0,00 | 26,31 472,79 | 4,69 352,58 | 10,82 373,64 | | 0,00 | 3.348.842,17 |
| Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI | -0,69 -180,14 | 5,78 103,93 | 1,22 91,61 | 2,98 103,03 | | -572.390,65 | 3.834.435,80 |
| Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p. | 0,90 -0,05 | 30,13 6,98 | 4,70 -2,32 | 14,99 3,45 | | 90.274,01 | 1.777.869,23 |
| Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p. | 1,10 0,16 | 11,23 -11,92 | 3,66 -3,36 | 6,16 -5,38 | | 10.662,84 | 98.929,86 |
| | | | | | | -3.217.003,10 | 31.927.174,19 |

Análise de Liquidez

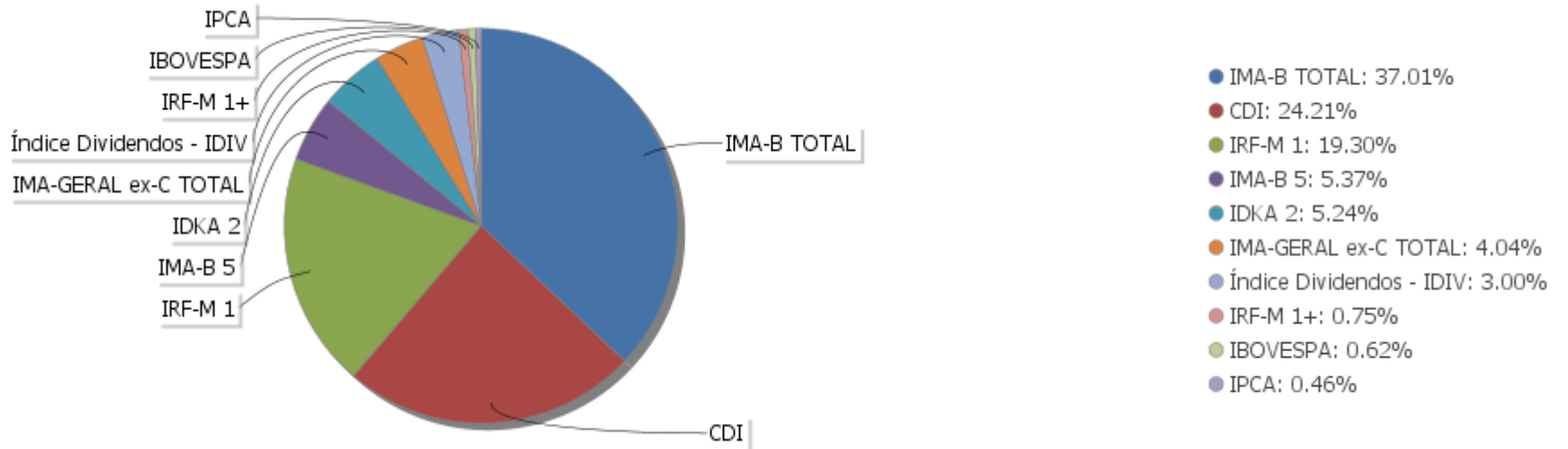
| Período | Valor (R\$) | (%) | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. |
|-------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------|
| de 0 a 30 dias | 265.492.339,27 | 94,61 | 265.492.339,27 | 94,61 |
| de 31 a 364 dias | 9.249.362,72 | 3,30 | 274.741.701,99 | 97,91 |
| acima de 365 dias | 5.867.957,57 | 2,09 | 280.609.659,56 | 100,00 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

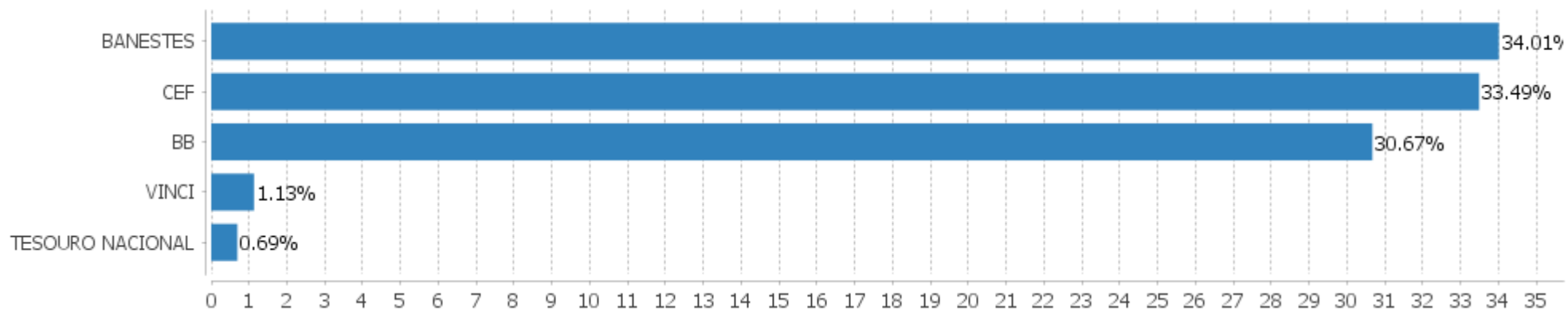


Alocação Por Estratégia



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 | 2,03 | 0,57 | 0,45 | 0,98 | 2,17 | 2,28 | 1,23 | -0,12 | 1,94 | 2,06 | -1,14 | | 13,13 |
| INPC + 6% | 0,87 | 1,01 | 1,21 | 1,09 | 0,66 | 0,45 | 0,63 | 0,63 | 0,44 | 0,57 | 1,01 | | 8,91 |
| p.p. indexador | 1,15 | -0,43 | -0,77 | -0,11 | 1,51 | 1,83 | 0,60 | -0,75 | 1,50 | 1,49 | -2,14 | | 4,22 |
| 2018 | 3,06 | 0,59 | 0,52 | 0,09 | -2,34 | -0,08 | 1,29 | 0,01 | 0,40 | 3,08 | 0,67 | 1,06 | 8,56 |
| INPC + 6% | 0,74 | 0,60 | 0,56 | 0,70 | 0,92 | 1,92 | 0,76 | 0,53 | 0,74 | 0,91 | 0,21 | 0,60 | 9,59 |
| p.p. indexador | 2,32 | -0,01 | -0,04 | -0,60 | -3,25 | -2,00 | 0,53 | -0,53 | -0,34 | 2,17 | 0,46 | 0,46 | -1,03 |

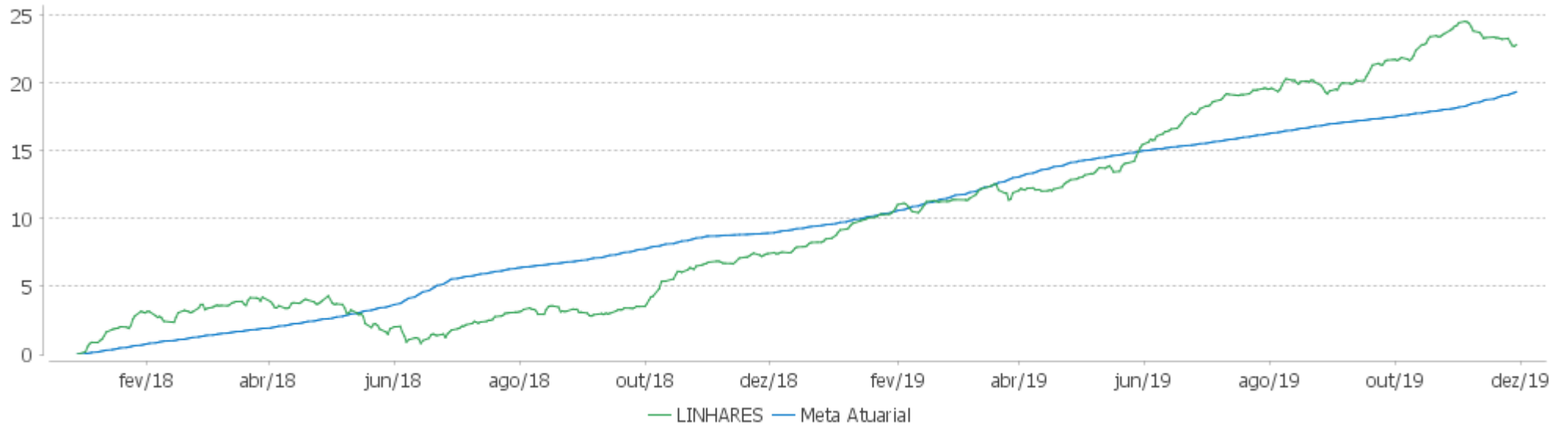
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

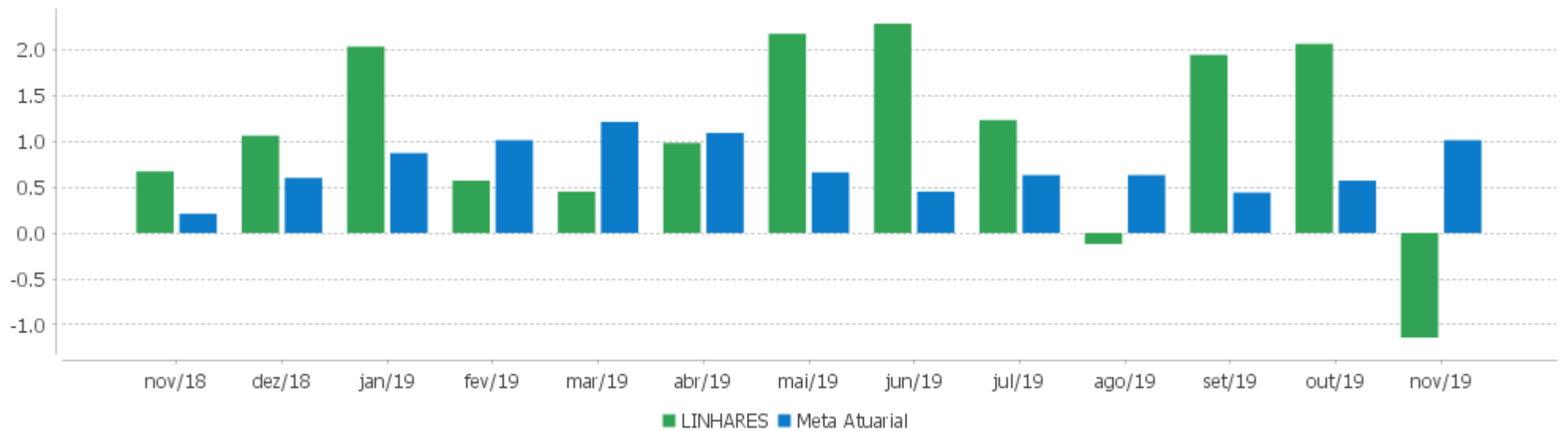
| | Quantidade | Perc. (%) | Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|---------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima da Meta Atuarial | 11 | 47,83 | 03 meses | 2,86 | 2,03 | 0,83 | 2,10 |
| Meses abaixo da Meta Atuarial | 12 | 52,17 | 06 meses | 6,38 | 3,79 | 2,59 | 2,04 |
| | | | 12 meses | 14,33 | 9,57 | 4,76 | 1,97 |
| | | | 24 meses | | | | |
| | | | 36 meses | | | | |
| Maior rentabilidade da Carteira | 3,08 | 2018-10 | | | | | |
| Menor rentabilidade da Carteira | -2,34 | 2018-05 | Desde 29/12/2017 | 22,82 | 19,35 | 3,46 | 2,33 |

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. | -2,54 -0,09 | 20,20 -0,34 | 3,57 -0,14 | 8,30 -0,23 | 22,16 -0,37 | 36,72 -0,68 | 57,04 -1,14 |
| 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 |
| BB PREVID RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p. | 0,31 -0,02 | 6,07 -0,24 | 1,53 -0,08 | 3,36 -0,13 | 6,64 -0,27 | 13,87 -0,50 | 27,00 -0,88 |
| 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 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA Var. IMA-B TOTAL p.p. | 0,87 3,32 | 7,82 -12,71 | 2,32 -1,39 | 3,95 -4,58 | 8,82 -13,70 | 18,85 -18,55 | 28,29 -29,89 |
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI Var. IMA-B TOTAL p.p. | -0,29 2,16 | 12,52 -8,02 | 3,08 -0,63 | 6,11 -2,42 | 14,21 -8,31 | 25,57 -11,83 | 43,80 -14,37 |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. IRF-M 1+ p.p. | -0,85 -0,01 | 13,10 -0,33 | 3,24 -0,03 | 7,44 -0,09 | 15,19 -0,41 | 28,77 -0,42 | 50,59 -1,11 |
| Banestes Referencial FI Renda Fixa IRF-M 1 Var. IRF-M 1 p.p. | 0,12 -0,21 | 9,74 3,43 | 2,03 0,42 | 5,42 1,93 | 10,69 3,78 | 19,69 5,31 | 34,34 6,45 |
| BANESTES PREVIDENCIARIO FI RENDA FIXA IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p. | -4,34 -1,89 | 27,75 7,22 | 5,31 1,60 | 11,25 2,72 | 30,45 7,93 | 45,78 8,38 | 67,76 9,59 |
| BB PREV RF IDKA2 Var. IDKA 2 p.p. | 0,21 0,19 | 9,94 -0,56 | 2,88 0,02 | 5,10 -0,18 | 11,28 -0,60 | 21,11 -1,57 | 36,65 -2,90 |
| 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 |
| FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF Var. IPCA p.p. | -0,51 -1,02 | 15,75 12,63 | 3,34 2,77 | 7,20 6,32 | 17,28 14,01 | 25,78 18,33 | 40,59 30,13 |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP Var. IDKA 2 p.p. | 0,01 -0,00 | 9,98 -0,51 | 2,73 -0,13 | 5,04 -0,24 | 11,25 -0,63 | 21,26 -1,42 | 36,70 -2,84 |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. IRF-M 1 p.p. | 0,31 -0,02 | 6,12 -0,19 | 1,56 -0,05 | 3,39 -0,10 | 6,70 -0,21 | 13,99 -0,38 | 27,22 -0,66 |
| BB PREV IMAB TPB Var. IMA-B TOTAL p.p. | -2,48 -0,03 | 20,27 -0,27 | 3,66 -0,05 | 8,43 -0,10 | 22,21 -0,31 | 36,71 -0,69 | 57,00 -1,17 |
| Banestes Institucional FI Renda Fixa Var. IMA-B TOTAL p.p. | -4,48 -2,02 | 25,74 5,21 | 4,22 0,51 | 10,32 1,79 | 28,57 6,05 | 41,03 3,62 | 63,12 4,94 |
| FI BANESTES VIP DI REFERENCIADO LP | 0,22 | 5,41 | 0,96 | 2,78 | 5,93 | 12,59 | 24,74 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo Variação da Estratégia | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| % do CDI | 57,12 | 97,23 | 72,09 | 95,95 | 97,45 | 97,26 | 99,44 |
| BANESTES ESTRATEGIA FIC DE FI RF | -0,00 | 16,72 | 4,50 | 9,08 | 17,73 | | |
| % do CDI | -1,01 | 300,53 | 338,17 | 313,63 | 291,31 | | |
| BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI | 0,34 | 5,37 | 1,24 | 2,76 | 5,86 | 12,70 | 24,74 |
| % do CDI | 89,83 | 96,49 | 92,92 | 95,33 | 96,33 | 98,07 | 99,42 |
| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,31 | 5,34 | 1,21 | 2,73 | 5,85 | 12,49 | 24,39 |
| % do CDI | 81,03 | 96,05 | 90,92 | 94,22 | 96,15 | 96,50 | 98,05 |
| FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP | 0,33 | 5,52 | 1,32 | 2,87 | 6,03 | 12,65 | 24,50 |
| % do CDI | 86,04 | 99,15 | 99,00 | 99,26 | 99,04 | 97,67 | 98,49 |
| NTN-B 150535 (4,410000%) | 5,24 | 16,81 | 6,11 | 12,15 | 17,07 | | |
| Var. IMA-B TOTAL p.p. | 7,69 | -3,72 | 2,40 | 3,62 | -5,46 | | |
| NTN-B 150535 (3,200000%) | -1,72 | 1,35 | -1,13 | -0,07 | 1,48 | | |
| Var. IMA-B TOTAL p.p. | 0,73 | -19,18 | -4,84 | -8,60 | -21,04 | | |
| FI CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO | 1,10 | 11,23 | 3,66 | 6,16 | 10,93 | 22,72 | 36,87 |
| % do CDI | 289,30 | 201,88 | 275,13 | 212,86 | 179,66 | 175,52 | 148,21 |
| Banestes FIC de FI Acoes BTG Pactual Absoluto Inst | 0,24 | 29,83 | 3,86 | 16,09 | 33,67 | 64,71 | 91,86 |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p. | -2,11 | -2,15 | -2,01 | 1,40 | 0,83 | 4,10 | 1,81 |
| FI ACOES CAIXA DIVIDENDOS | 3,63 | 26,33 | 6,65 | 15,03 | 28,36 | 48,53 | 70,42 |
| Var. IBOVESPA p.p. | 2,68 | 3,18 | -0,37 | 3,48 | 7,43 | -1,85 | -4,42 |
| FIC ACOES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS | 0,53 | 30,91 | 5,09 | 14,45 | 35,14 | 55,61 | 84,29 |
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p. | -1,83 | -1,07 | -0,78 | -0,24 | 2,30 | -4,99 | -5,76 |
| 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

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|
| 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

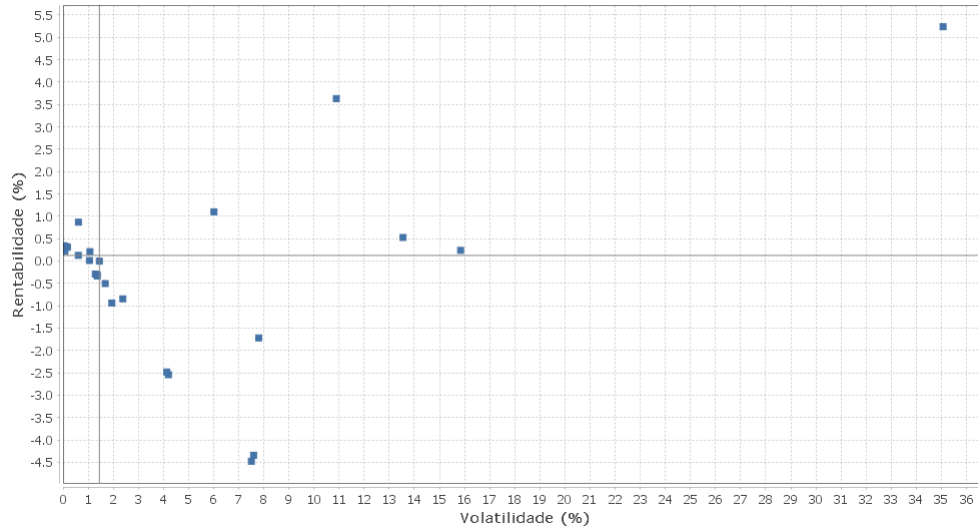
Movimentações

| Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|------------|---|------------|-----------|-----------------|------------------|
| 07/11/2019 | FI BANESTES VIP DI REFERENCIADO LP | 0,00 | 67.875,20 | 3.406,60116737 | 19,9246106700 |
| 07/11/2019 | FI BANESTES VIP DI REFERENCIADO LP | 0,00 | 36.633,98 | 1.838,62965301 | 19,9246106700 |
| 27/11/2019 | NTN-B 150535 (3,200000%) | 936.934,61 | 0,00 | 216,00000000 | 4.337,6602310000 |
| 29/11/2019 | BANESTES PREVIDENCIARIO FI RENDA FIXA IMA-B | 0,00 | 2.959,78 | 732,09620334 | 4,0428839600 |
| 29/11/2019 | FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF | 0,00 | 1.397,01 | 556,27760400 | 2,5113540000 |
| 29/11/2019 | BB PREV IMAB TPB | 52.677,25 | 0,00 | 8.716,15942500 | 6,0436308500 |
| 29/11/2019 | FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO | 115.081,08 | 0,00 | 33.699,26818600 | 3,4149430000 |

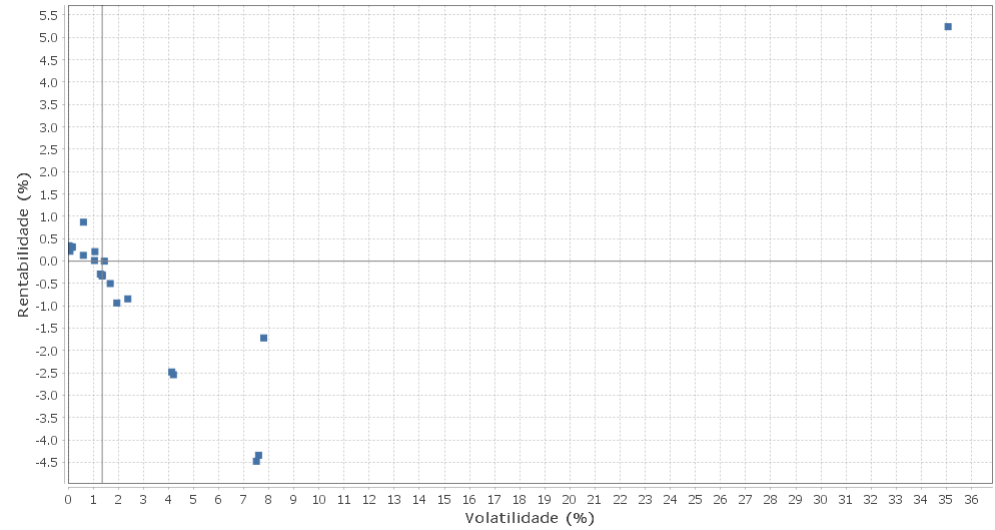
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

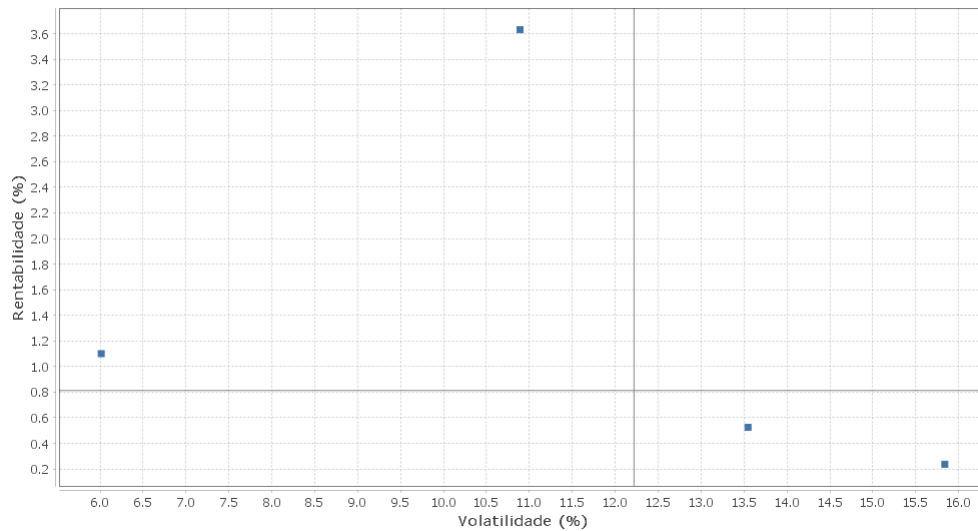
LINHARES - No Mês



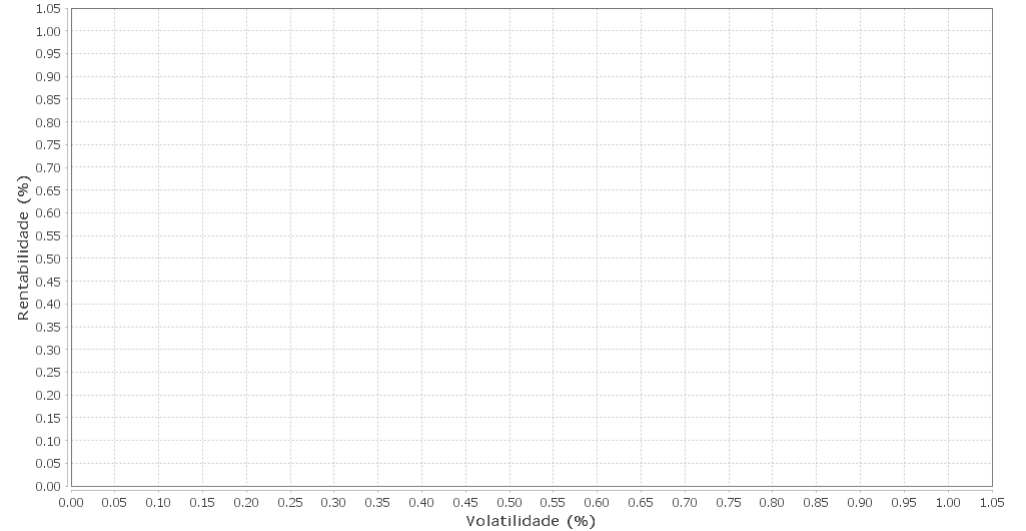
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Estratégia | Volatilidade | VaR | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|------------------------|--------------|------|-------|---------------|------------|
| BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI | Artigo 7º IV, Alínea a | 0,02 | 0,02 | 0,34 | 28.663.388,90 | 10,21 |
| FI BANESTES VIP DI REFERENCIADO LP | Artigo 7º IV, Alínea a | 0,07 | 0,02 | 0,22 | 18.661.475,04 | 6,65 |
| FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP | Artigo 7º IV, Alínea a | 0,07 | 0,02 | 0,33 | 1.110.124,20 | 0,40 |
| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | Artigo 7º IV, Alínea a | 0,10 | 0,03 | 0,31 | 11.771.336,43 | 4,19 |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF | Artigo 7º I, Alínea b | 0,17 | 0,03 | 0,31 | 25.887.707,75 | 9,23 |
| BB PREVID RF IRF-M1 | Artigo 7º I, Alínea b | 0,17 | 0,03 | 0,31 | 13.687.032,10 | 4,88 |
| Banestes Referencial FI Renda Fixa IRF-M 1 | Artigo 7º I, Alínea b | 0,61 | 0,07 | 0,12 | 14.588.774,82 | 5,20 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | Artigo 7º I, Alínea b | 0,61 | 0,11 | 0,87 | 832.392,11 | 0,30 |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP | Artigo 7º I, Alínea b | 1,05 | 0,11 | 0,01 | 8.772.037,88 | 3,13 |
| BB PREV RF IDKA2 | Artigo 7º I, Alínea b | 1,07 | 0,12 | 0,21 | 5.920.801,34 | 2,11 |
| BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB X FI | Artigo 7º I, Alínea b | 1,29 | 0,12 | -0,29 | 3.933.696,80 | 1,40 |
| BB PREVID RF IMA-B 5 LP FIC FI | Artigo 7º I, Alínea b | 1,36 | 0,13 | -0,31 | 6.063.257,89 | 2,16 |
| FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO | Artigo 7º I, Alínea b | 1,36 | 0,12 | -0,34 | 9.000.051,67 | 3,21 |
| BANESTES ESTRATEGIA FIC DE FI RF | Artigo 7º IV, Alínea a | 1,45 | 0,15 | -0,00 | 6.753.331,09 | 2,41 |
| FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF | Artigo 7º I, Alínea b | 1,68 | 0,15 | -0,51 | 1.296.683,87 | 0,46 |
| BB PREV ALOC FIC | Artigo 7º I, Alínea b | 1,95 | 0,15 | -0,94 | 11.340.292,51 | 4,04 |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP | Artigo 7º I, Alínea b | 2,38 | 0,20 | -0,85 | 2.105.939,90 | 0,75 |
| BB PREV IMAB TPB | Artigo 7º I, Alínea b | 4,13 | 0,30 | -2,48 | 16.466.473,18 | 5,87 |
| FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO | Artigo 7º I, Alínea b | 4,20 | 0,31 | -2,54 | 30.474.243,50 | 10,86 |
| FI CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO | Artigo 8º III | 6,01 | 0,68 | 1,10 | 979.631,13 | 0,35 |
| Banestes Institucional FI Renda Fixa | Artigo 7º IV, Alínea a | 7,50 | 0,55 | -4,48 | 16.006.302,45 | 5,70 |
| BANESTES PREVIDENCIARIO FI RENDA FIXA IMA-B | Artigo 7º I, Alínea b | 7,59 | 0,56 | -4,34 | 34.194.819,07 | 12,19 |
| NTN-B 150535 (3,200000%) | Artigo 7º I, Alínea a | 7,80 | 0,72 | -1,72 | 937.168,87 | 0,33 |
| FI ACOES CAIXA DIVIDENDOS | Artigo 8º II, Alínea a | 10,89 | 1,31 | 3,63 | 1.748.634,55 | 0,62 |
| FIC ACOES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS | Artigo 8º II, Alínea a | 13,55 | 1,43 | 0,53 | 3.179.338,24 | 1,13 |
| Banestes FIC de FI Acoes BTG Pactual Absoluto Inst | Artigo 8º II, Alínea a | 15,84 | 1,65 | 0,24 | 5.237.632,37 | 1,87 |
| NTN-B 150535 (4,410000%) | Artigo 7º I, Alínea a | 35,06 | 3,89 | 5,24 | 997.091,90 | 0,36 |