



LDB
EMPRESAS

SÃO VICENTE
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 21.01.2021.

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

80,29%

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 |
|--|--------|---|---------------------|-----------------|-----------------|----------------------|--------------|-------------------|---------|
| BB | BB | BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI | 4,90 | 0,26 | 0,26 | 4.097.293,90 | 2,58 | 6.477.324.446,92 | 0,06 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 4,91 | 0,25 | 0,25 | 33.897.021,68 | 21,38 | 6.604.088.892,56 | 0,51 |
| ITAU | ITAU | ITAU RF IMAB5+ FIC DE FI | 7,28 | 0,01 | 0,01 | 6.502.666,73 | 4,10 | 105.925.344,46 | 6,14 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 7,28 | -0,04 | -0,04 | 13.593.823,03 | 8,57 | 2.270.256.483,13 | 0,60 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 1,50 | 0,46 | 0,46 | 10.846.351,95 | 6,84 | 8.791.015.868,25 | 0,12 |
| BB | BB | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI | 2,35 | 0,49 | 0,49 | 12.182.757,84 | 7,68 | 10.446.730.359,40 | 0,12 |
| CEF | CEF | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 5,08 | 1,15 | 1,15 | 1.871.554,00 | 1,18 | 68.898.012,91 | 2,72 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 3,69 | 0,26 | 0,26 | 82.991.469,13 | 52,34 | | |

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 |
|---|----------|---|---------------------|-----------------|-----------------|----------------------|--------------|-------------------|---------|
| BRAM | BRADESCO | BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM | 0,05 | 0,37 | 0,37 | 749.377,59 | 0,47 | 4.996.174.196,71 | 0,01 |
| ITAU | ITAU | ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO | 5,33 | 0,21 | 0,21 | 7.328.653,45 | 4,62 | 334.060.563,28 | 2,19 |
| ITAU | ITAU | ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI | 0,04 | 0,36 | 0,36 | 736.688,50 | 0,46 | 14.387.354.244,67 | 0,01 |
| BRAM | BRADESCO | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+ | 7,30 | -0,03 | -0,03 | 3.443.635,17 | 2,17 | 339.453.001,55 | 1,01 |
| BRAM | BRADESCO | BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 | 2,05 | 0,56 | 0,56 | 14.902.866,19 | 9,40 | 841.556.111,01 | 1,77 |
| ITAU | ITAU | ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI | 1,87 | 0,34 | 0,34 | 15.512.840,59 | 9,78 | 5.214.674.759,25 | 0,30 |
| Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a | | | 2,71 | 0,26 | 0,26 | 42.674.061,49 | 26,91 | | |

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 |
|--|-------------|---|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|-------------|------------------|---------|
| BNP PARIBAS | BNP PARIBAS | BNPP MATCH DI FI REFERENCIADO CRED PRIV | 0,08 | 0,36 | 0,36 | 1.646.492,55 | 1,04 | 1.506.164.089,47 | 0,11 |
| Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b | | | 0,08 | 0,36 | 0,36 | 1.646.492,55 | 1,04 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Fixa

3,43

0,24

0,24

127.312.023,17

80,29

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

19,71%

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 |
|---|-------------|--|---------------------|-----------------|-----------------|----------------------|--------------|------------------|---------|
| BRAM | BRDESCO | BRDESCO FIA DIVIDENDOS | 17,26 | -2,72 | -2,72 | 3.670.285,07 | 2,31 | 2.730.990.987,66 | 0,13 |
| AZ QUEST | BEM | AZ QUEST ACOES FIC FIA | 18,91 | 3,82 | 3,82 | 1.080.350,91 | 0,68 | 1.045.333.627,77 | 0,10 |
| BNP PARIBAS | BNP PARIBAS | BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES | 16,36 | 2,02 | 2,02 | 5.921.398,52 | 3,73 | 748.602.029,25 | 0,79 |
| BTG PACTUAL | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | 16,83 | 2,03 | 2,03 | 5.551.587,78 | 3,50 | 1.987.548.215,87 | 0,28 |
| BNP PARIBAS | BNP PARIBAS | BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | 14,31 | -0,77 | -0,77 | 3.907.946,26 | 2,46 | 343.967.867,69 | 1,14 |
| Sub-total Artigo 8º II, Alínea a | | | 15,59 | 0,67 | 0,67 | 20.131.568,54 | 12,70 | | |

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 | 0,48 | 0,48 | 2.383.789,48 | 1,50 | 1.455.544.791,74 | 0,16 |
| SAFRA | SAFRA | SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO | 12,40 | 0,37 | 0,37 | 8.742.128,03 | 5,51 | 412.733.691,20 | 2,12 |
| Sub-total Artigo 8º III | | | 6,21 | 0,39 | 0,39 | 11.125.917,51 | 7,02 | | |
| Renda Variável e Investimentos Estruturados | | | 12,43 | 0,57 | 0,57 | 31.257.486,05 | 19,71 | | |
| Total | | | 4,12 | 0,37 | 0,37 | 158.569.509,22 | 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 b | Fundos 100% Títulos Públicos | 82.991.469,13 | 52,34 | 0,00 | 60,00 | 100,00 | 100,00 |
| Artigo 7º IV, Alínea a | Fundos de Renda Fixa | 42.674.061,49 | 26,91 | 0,00 | 10,00 | 40,00 | 40,00 |
| Artigo 7º VII, Alínea b | Fundos Renda Fixa "Crédito Privado" | 1.646.492,55 | 1,04 | 0,00 | 0,00 | 5,00 | 5,00 |
| | Total Renda Fixa | 127.312.023,17 | 80,29 | | | | 100,00 |
| Renda Variável e Investimentos Estruturados | | | | | | | |
| Artigo 8º II, Alínea a | Fundos de Ações | 20.131.568,54 | 12,70 | 0,00 | 20,00 | 20,00 | 20,00 |
| Artigo 8º III | Fundos Multimercados | 11.125.917,51 | 7,02 | 0,00 | 10,00 | 10,00 | 10,00 |
| | Total Renda Variável e Investimentos Estruturados | 31.257.486,05 | 19,71 | | | | 30,00 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

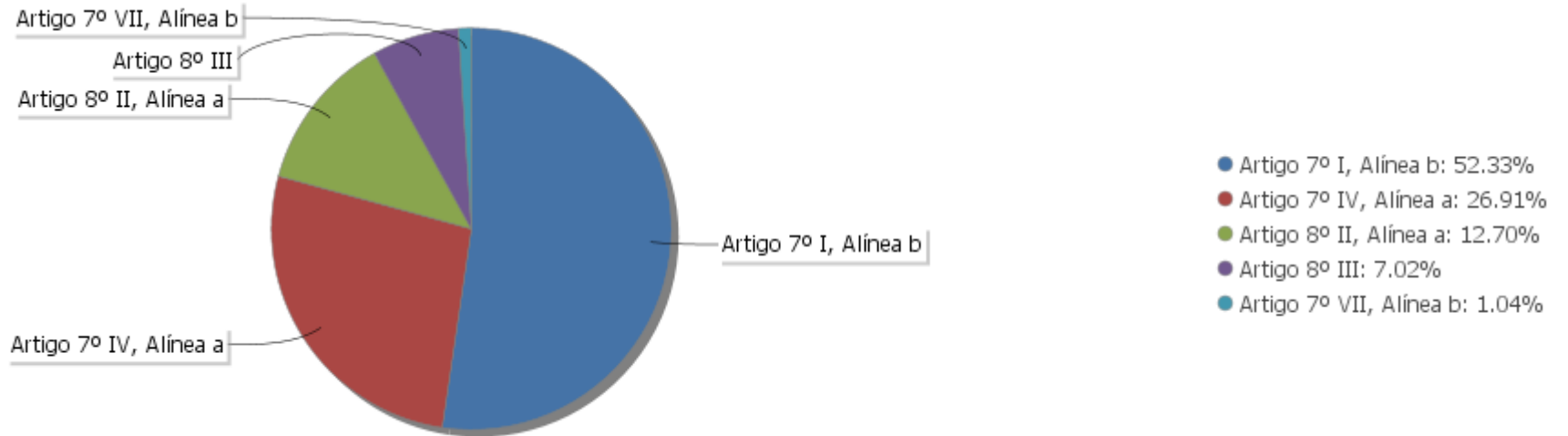
| Estratégia Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | No Mês(R\$) | No Ano(R\$) |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Artigo 7º I, Alínea b % do CDI | 0,26 69,92 | 0,26 69,92 | 0,31 26,93 | 4,94 189,85 | 14,38 248,52 | 249.110,77 | 249.110,77 |
| Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI | 0,26 69,10 | 0,26 69,10 | 0,73 64,37 | 4,72 181,22 | 12,82 221,69 | 148.082,34 | 148.082,34 |
| Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI | 0,36 95,38 | 0,36 95,38 | 0,94 83,18 | 2,38 91,35 | 5,52 95,34 | 5.893,71 | 5.893,71 |
| Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p. | 0,67 2,30 | 0,67 2,30 | 11,37 5,27 | 17,04 5,31 | 29,78 12,98 | 134.578,14 | 134.578,14 |
| Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p. | 0,39 2,02 | 0,39 2,02 | 5,35 -0,75 | 8,02 -3,71 | 14,48 -2,33 | 43.640,20 | 43.640,20 |
| SÃO VICENTE - CONSOLIDADO (Total) | | | | | | 581.305,16 | 581.305,16 |

Análise de Liquidez

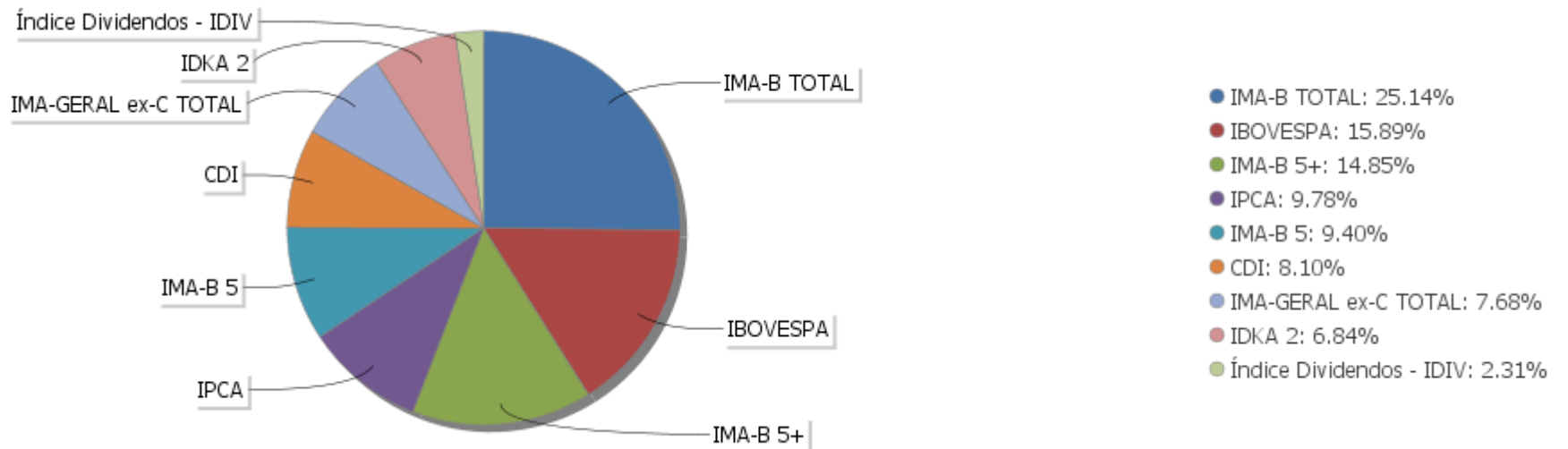
| Período | Valor (R\$) | (%) | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. |
|-------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------|
| de 0 a 30 dias | 153.017.921,44 | 96,50 | 153.017.921,44 | 96,50 |
| de 31 a 364 dias | 5.551.587,78 | 3,50 | 158.569.509,22 | 100,00 |
| acima de 365 dias | 0,00 | 0,00 | 158.569.509,22 | 100,00 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

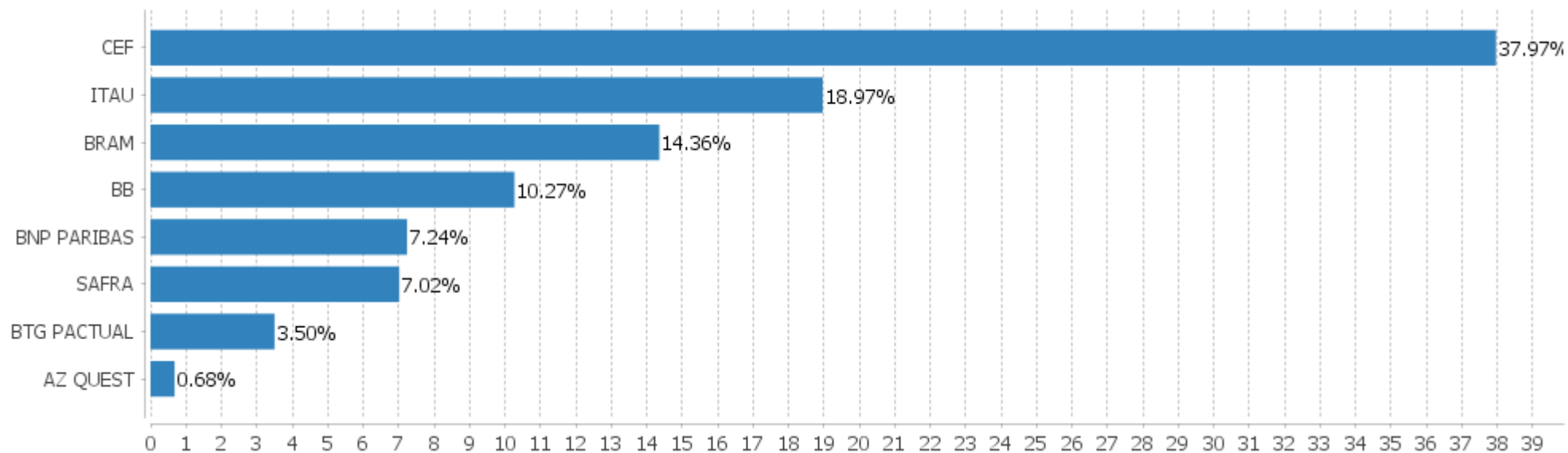


Alocação Por Estratégia



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 | 0,37 | | | | | | | | | | | | 0,37 |
| INPC + 6% | 0,70 | | | | | | | | | | | | 0,70 |
| p.p. indexador | -0,34 | | | | | | | | | | | | -0,34 |
| 2019 | 3,68 | 0,35 | 0,43 | 1,28 | 2,33 | 2,92 | 1,33 | -0,10 | 2,15 | 2,38 | -1,05 | 2,74 | 19,95 |
| INPC + 6% | 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 | 2,81 | -0,66 | -0,78 | 0,19 | 1,67 | 2,47 | 0,69 | -0,73 | 1,72 | 1,81 | -2,06 | 1,03 | 9,17 |
| 2018 | 1,94 | 0,51 | 0,85 | 0,19 | -2,24 | -0,23 | 1,89 | -0,53 | 0,08 | 5,08 | 0,90 | 1,26 | 9,96 |
| 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 | 1,20 | -0,08 | 0,29 | -0,51 | -3,16 | -2,15 | 1,13 | -1,07 | -0,66 | 4,16 | 0,69 | 0,66 | 0,37 |
| 2017 | 1,43 | 2,24 | 1,15 | 0,15 | -0,53 | 0,43 | 2,86 | 1,21 | 1,36 | 0,03 | -0,23 | 0,89 | 11,50 |
| INPC + 6% | 0,93 | 0,66 | 0,85 | 0,50 | 0,87 | 0,19 | 0,66 | 0,50 | 0,44 | 0,86 | 0,64 | 0,72 | 8,12 |
| p.p. indexador | 0,50 | 1,58 | 0,29 | -0,34 | -1,40 | 0,24 | 2,21 | 0,71 | 0,91 | -0,83 | -0,88 | 0,16 | 3,39 |

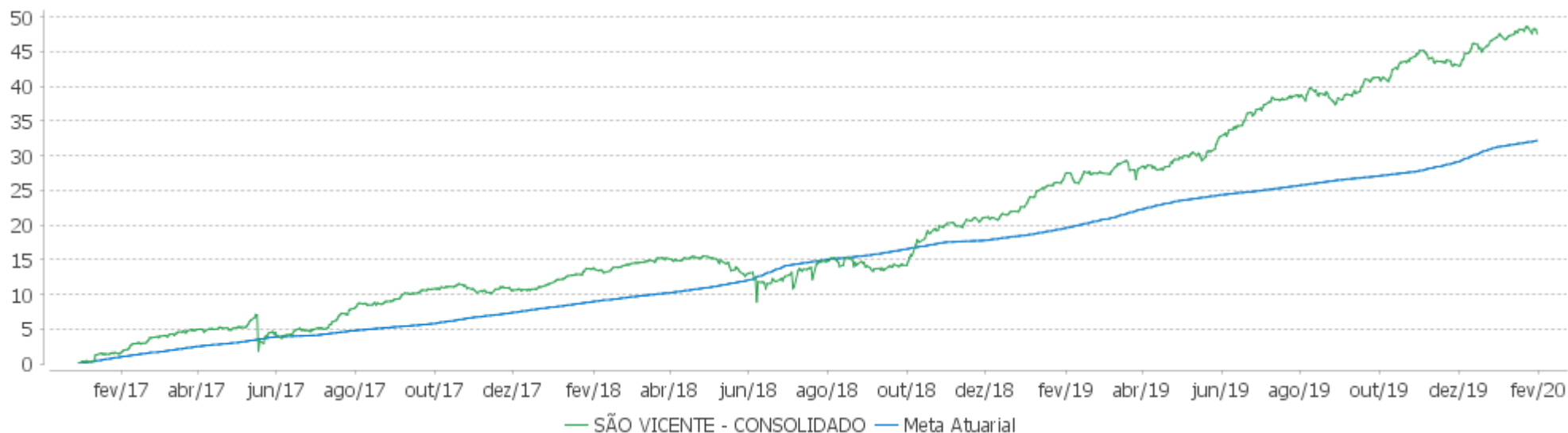
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

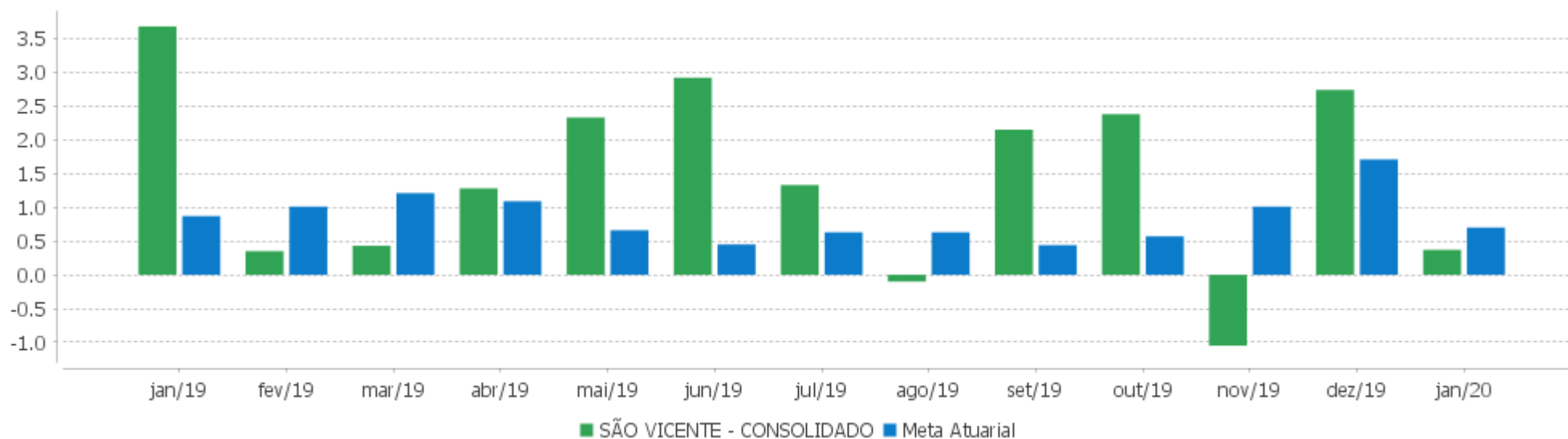
| | Quantidade | Perc. (%) | Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|---------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima da Meta Atuarial | 22 | 59,46 | 03 meses | 2,03 | 3,46 | -1,42 | 3,95 |
| Meses abaixo da Meta Atuarial | 15 | 40,54 | 06 meses | 6,61 | 5,16 | 1,45 | 4,02 |
| | | | 12 meses | 16,12 | 10,59 | 5,53 | 4,12 |
| | | | 24 meses | 29,85 | 21,35 | 8,50 | 5,51 |
| | | | 36 meses | 45,51 | 30,95 | 14,56 | 5,60 |
| Maior rentabilidade da Carteira | 5,08 | 2018-10 | Desde 30/12/2016 | 47,60 | 32,17 | 15,43 | 5,55 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -2,24 | 2018-05 | | | | | |

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 |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| BNPP MATCH DI FI REFERENCIADO CRED PRIV % do CDI | 0,36 95,38 | 0,36 95,38 | 0,94 83,18 | 2,38 91,35 | 5,51 95,34 | 12,01 95,80 | 22,53 97,59 |
| BRADERCO INST FIC FI RF IMA-B 5 Var. IMA-B 5 p.p. | 0,56 0,00 | 0,56 0,00 | 1,40 -0,11 | 4,93 -0,10 | 11,79 -0,27 | 22,86 -0,50 | 38,61 -0,51 |
| BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI | 0,37 98,23 | 0,37 98,23 | 1,07 94,62 | 2,51 96,33 | 5,66 97,86 | 12,30 98,18 | 23,30 100,90 |
| ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO % do CDI | 0,21 54,45 | 0,21 54,45 | -0,59 -52,01 | 5,76 221,33 | 19,42 335,75 | 35,88 286,33 | 54,84 237,54 |
| ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI % do CDI | 0,36 96,23 | 0,36 96,23 | 1,10 96,68 | 2,53 97,25 | 5,63 97,40 | 12,21 97,39 | 22,69 98,29 |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+ Var. IMA-B 5+ p.p. | -0,03 -0,07 | -0,03 -0,07 | -1,66 -0,12 | 5,90 -0,18 | 21,84 -0,49 | 42,45 -0,96 | 64,16 -1,82 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA 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 |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP 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 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p. | 1,15 0,89 | 1,15 0,89 | -0,43 -0,19 | 6,16 0,52 | 18,68 0,56 | 35,56 0,78 | 48,03 -6,29 |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p. | 0,49 -0,01 | 0,49 -0,01 | 0,50 -0,21 | 3,93 -0,15 | 11,38 0,31 | 22,76 0,53 | 37,70 -0,16 |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS 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 | 20,93 -1,51 | 35,71 -2,96 |
| BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p. | 0,26 -0,00 | 0,26 -0,00 | -0,30 -0,06 | 5,54 -0,10 | 17,83 -0,29 | 34,11 -0,67 | 53,19 -1,13 |
| FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5+ p.p. | -0,04 -0,07 | -0,04 -0,07 | -1,75 -0,21 | 5,77 -0,31 | 21,74 -0,59 | 42,13 -1,28 | 64,08 -1,90 |
| ITAÚ RF IMAB5+ FIC DE FI Var. IMA-B 5+ p.p. | 0,01 -0,02 | 0,01 -0,02 | -1,60 -0,06 | 5,91 -0,17 | 21,84 -0,49 | 41,95 -1,45 | 63,43 -2,55 |
| BRADERCO FIA DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p. | -2,72 -1,13 | -2,72 -1,13 | 4,27 -6,52 | 7,15 -10,00 | 10,99 -16,02 | 30,89 -19,87 | 72,69 -18,46 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p. | 2,03 3,66 | 2,03 3,66 | 9,64 3,54 | 15,80 4,06 | 32,00 15,19 | 59,43 25,46 | |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | -0,77 | -0,77 | 6,44 | 13,17 | 22,79 | 41,50 | 59,91 |

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. | 0,86 | 0,86 | 0,34 | 1,43 | 5,98 | 7,53 | -16,00 |
| AZ QUEST ACOES FIC FIA | 3,82 | 3,82 | 10,95 | 16,92 | 24,29 | 47,97 | 95,18 |
| Var. IBOVESPA p.p. | 5,45 | 5,45 | 4,85 | 5,18 | 7,48 | 14,00 | 19,27 |
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES | 2,02 | 2,02 | 20,98 | 27,18 | 46,35 | 57,43 | 115,00 |
| Var. IBOVESPA p.p. | 3,65 | 3,65 | 14,88 | 15,44 | 29,54 | 23,46 | 39,09 |
| SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO | 0,48 | 0,48 | 1,30 | 3,16 | 6,04 | 11,80 | 24,10 |
| % do CDI | 126,22 | 126,22 | 114,84 | 121,45 | 104,40 | 94,17 | 104,39 |
| SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO | 0,37 | 0,37 | 6,91 | 9,92 | 23,14 | 22,42 | 64,49 |
| Var. IBOVESPA p.p. | 2,00 | 2,00 | 0,81 | -1,81 | 6,33 | -11,55 | -11,42 |
| SÃO VICENTE - CONSOLIDADO | 0,37 | 0,37 | 2,03 | 6,61 | 16,12 | 29,85 | 45,51 |
| Var. INPC + 6% p.p. | -0,34 | -0,34 | -1,42 | 1,45 | 5,53 | 8,50 | 14,56 |
| 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 | 3,66 | 3,66 | 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 | 7,81 | 15,07 | 14,60 |
| SELIC | 0,38 | 0,38 | 1,14 | 2,60 | 5,78 | 12,54 | 23,11 |
| Meta Atuarial | | | | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

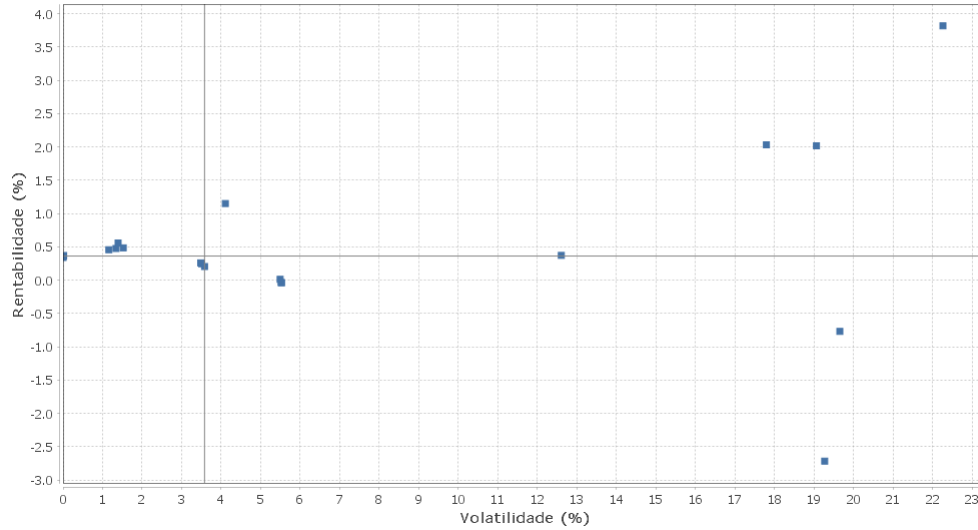
Movimentações

| APR | Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|--------------|------------|---|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| 1 | 03/01/2020 | ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO | 1.024.972,53 | 0,00 | 95.413,87926553 | 10,7423840000 |
| 2 | 07/01/2020 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 0,00 | 23.330,97 | 10.511,55772736 | 2,2195540000 |
| 3 | 07/01/2020 | ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI | 11.593.014,16 | 0,00 | 661.120,56177101 | 17,5354010000 |
| 4 | 08/01/2020 | FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 8.788.026,14 | 0,00 | 2.534.128,63634699 | 3,4678690000 |
| 5 | 10/01/2020 | ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI | 84.272,16 | 0,00 | 1.767,21317877 | 47,6864710000 |
| 6 | 20/01/2020 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 0,00 | 35.705,28 | 16.039,80517888 | 2,2260420000 |
| 7 | 20/01/2020 | ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI | 636.066,19 | 0,00 | 36.222,87105288 | 17,5597950000 |
| 8 | 21/01/2020 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 0,00 | 6.891,62 | 3.097,02741775 | 2,2252370000 |
| 9 | 23/01/2020 | ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI | 1.048.194,58 | 0,00 | 21.948,47793261 | 47,7570510000 |
| 10 | 30/01/2020 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 0,00 | 159.713,44 | 71.645,11512944 | 2,2292300000 |
| 11 | 30/01/2020 | ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI | 0,00 | 1.049.000,00 | 21.947,24355488 | 47,7964350000 |
| 12 | 31/01/2020 | FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | 1.994.907,87 | 0,00 | 894.942,31953743 | 2,2290910000 |
| 13 | 31/01/2020 | ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI | 600.000,00 | 0,00 | 12.551,19317918 | 47,8042200000 |
| Total | | | | | | |

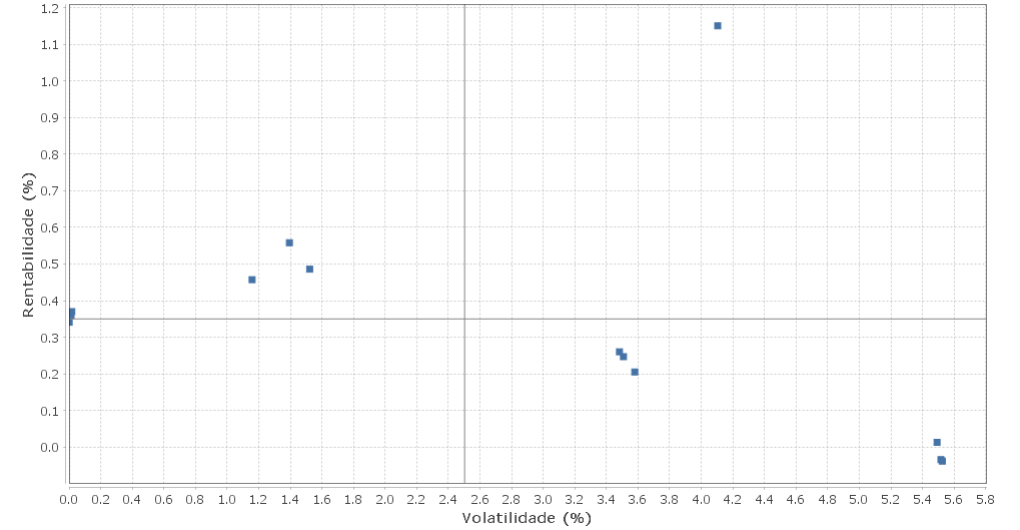
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

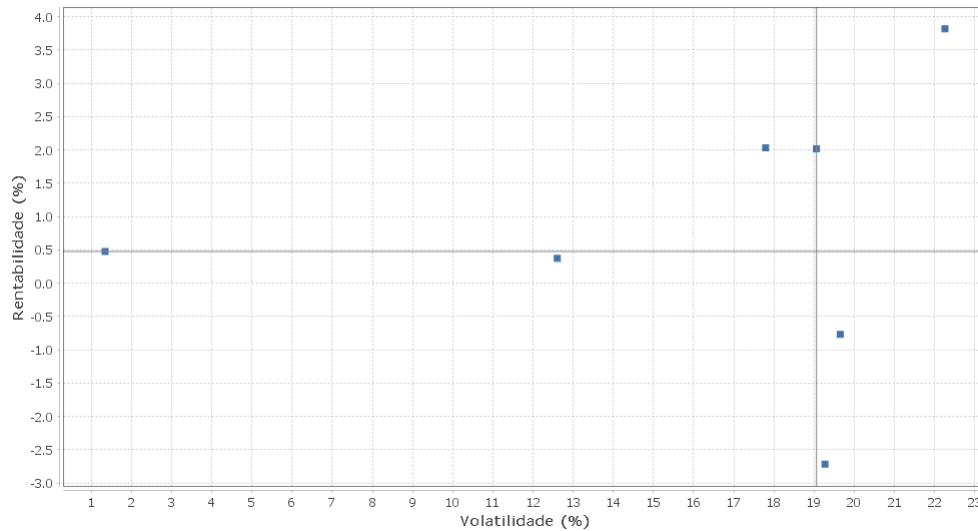
SÃO VICENTE - CONSOLIDADO - No Mês



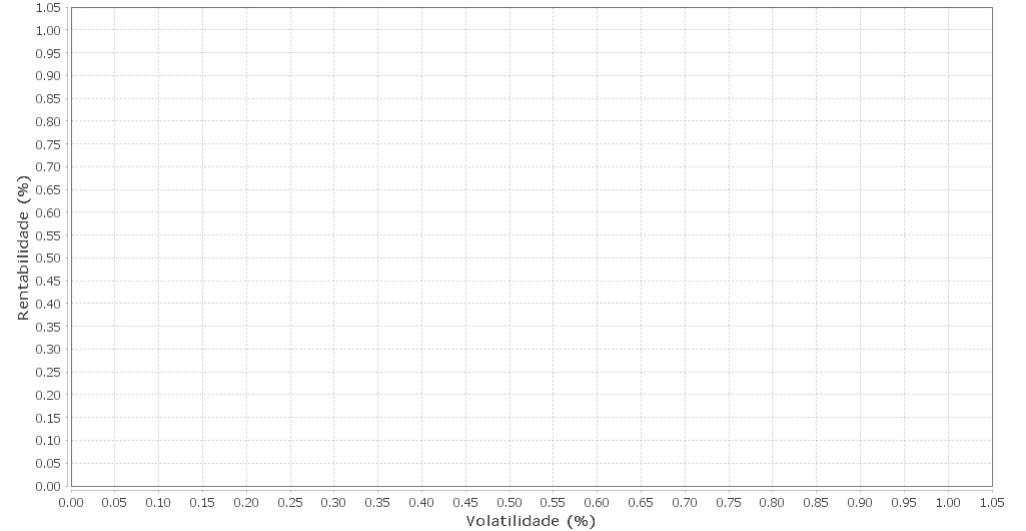
Renda Fixa - No Mês



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\$): 3.158.015,27

Value-At-Risk: 1,99%

| Ativo | Estratégia | Volatilidade | VaR | CVaR | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-------------------------|--------------|------|------|--------|-------|---------------|------------|
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI | Artigo 7º IV, Alínea a | 0,00 | 0,14 | 0,01 | -38,86 | 0,34 | 15.512.840,59 | 9,78 |
| ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI | Artigo 7º IV, Alínea a | 0,00 | 0,02 | 0,00 | -8,58 | 0,36 | 736.688,50 | 0,46 |
| BNPP MATCH DI FI REFERENCIADO CRED PRIV | Artigo 7º VII, Alínea b | 0,01 | 0,03 | 0,00 | -1,35 | 0,36 | 1.646.492,55 | 1,04 |
| BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM | Artigo 7º IV, Alínea a | 0,02 | 0,02 | 0,00 | -0,39 | 0,37 | 749.377,59 | 0,47 |
| FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | Artigo 7º I, Alínea b | 1,16 | 0,68 | 0,03 | 0,07 | 0,46 | 10.846.351,95 | 6,84 |
| SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO | Artigo 8º III | 1,34 | 0,45 | 0,00 | 0,07 | 0,48 | 2.383.789,48 | 1,50 |
| BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5 | Artigo 7º IV, Alínea a | 1,39 | 0,85 | 0,06 | 0,13 | 0,56 | 14.902.866,19 | 9,40 |
| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI | Artigo 7º I, Alínea b | 1,52 | 1,04 | 0,07 | 0,07 | 0,49 | 12.182.757,84 | 7,68 |
| BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI | Artigo 7º I, Alínea b | 3,48 | 2,32 | 0,05 | -0,03 | 0,26 | 4.097.293,90 | 2,58 |
| FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | Artigo 7º I, Alínea b | 3,51 | 2,37 | 0,44 | -0,04 | 0,25 | 33.897.021,68 | 21,38 |
| ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO | Artigo 7º IV, Alínea a | 3,58 | 2,38 | 0,09 | -0,05 | 0,21 | 7.328.653,45 | 4,62 |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | Artigo 7º I, Alínea b | 4,10 | 2,43 | 0,02 | 0,19 | 1,15 | 1.871.554,00 | 1,18 |
| ITAÚ RF IMAB5+ FIC DE FI | Artigo 7º I, Alínea b | 5,49 | 3,62 | 0,13 | -0,07 | 0,01 | 6.502.666,73 | 4,10 |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+ | Artigo 7º IV, Alínea a | 5,52 | 3,63 | 0,07 | -0,07 | -0,03 | 3.443.635,17 | 2,17 |
| FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP | Artigo 7º I, Alínea b | 5,53 | 3,67 | 0,27 | -0,08 | -0,04 | 13.593.823,03 | 8,57 |
| SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO | Artigo 8º III | 12,60 | 4,89 | 0,13 | -0,00 | 0,37 | 8.742.128,03 | 5,51 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA | Artigo 8º II, Alínea a | 17,79 | 7,44 | 0,19 | 0,09 | 2,03 | 5.551.587,78 | 3,50 |
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES | Artigo 8º II, Alínea a | 19,06 | 7,37 | 0,18 | 0,09 | 2,02 | 5.921.398,52 | 3,73 |
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS | Artigo 8º II, Alínea a | 19,27 | 7,27 | 0,12 | -0,16 | -2,72 | 3.670.285,07 | 2,31 |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | Artigo 8º II, Alínea a | 19,65 | 5,74 | 0,10 | -0,06 | -0,77 | 3.907.946,26 | 2,46 |
| AZ QUEST ACOES FIC FIA | Artigo 8º II, Alínea a | 22,26 | 7,73 | 0,04 | 0,15 | 3,82 | 1.080.350,91 | 0,68 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

No respectivo mês, Janeiro de 2020, o Instituto está com 21,38% do patrimônio líquido do fundo FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LONGO PRAZO (Art. 7, Inciso I, Alínea B), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010.