



LDB
EMPRESAS

ALEGRE
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 31.01.2020.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 100,00%

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 PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	7,90	0,55	0,55	477.112,24	3,08	304.786.097,11	0,16
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,26	0,42	0,42	671.096,61	4,33	7.374.284.212,96	0,01
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,90	0,26	0,26	3.508.928,23	22,63	6.477.324.446,92	0,05
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,91	0,25	0,25	2.180.683,50	14,06	6.604.088.892,56	0,03
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,25	0,42	0,42	2.130.331,59	13,74	10.529.932.746,92	0,02
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	7,28	-0,04	-0,04	2.777.229,63	17,91	2.270.256.483,13	0,12
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,35	0,49	0,49	2.371.921,30	15,30	10.446.730.359,40	0,02
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,66	0,30	0,30	14.117.303,10	91,04		

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
BB	BB	BB PREV RF IMA-B	4,89	0,26	0,26	1.286.729,71	8,30	1.618.694.263,00	0,08
BANESTES	BANESTES	BANESTES INSTITUCIONAL FI RF	7,51	0,74	0,74	102.488,91	0,66	354.602.133,24	0,03
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			3,26	0,30	0,30	1.389.218,62	8,96		
Renda Fixa			2,77	0,36	0,36	15.506.521,72	100,00		
Total			2,71	0,30	0,30	15.506.521,72	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	14.117.303,10	91,04	70,00	80,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	1.389.218,62	8,96	5,00	10,00	30,00	0,00	40,00
	Total Renda Fixa	15.506.521,72	100,00					100,00

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	0,30 80,21	0,30 80,21				40.840,22	40.840,22
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,30 79,09	0,30 79,09				4.125,55	4.125,55
ALEGRE (Total)						44.965,77	44.965,77

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	474.502,95	0,00	0,00	0,00	477.112,24	2.609,29	2.609,29
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2.360.453,26	0,00	0,00	0,00	2.371.921,30	11.468,04	11.468,04
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3.499.829,11	0,00	0,00	0,00	3.508.928,23	9.099,12	9.099,12
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	1.561.883,21	156.700,00	-1.052.000,00	0,00	671.096,61	4.513,40	4.513,40
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.778.300,62	0,00	0,00	0,00	2.777.229,63	-1.070,99	-1.070,99
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.175.317,85	0,00	0,00	0,00	2.180.683,50	5.365,65	5.365,65
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.103.040,78	43.645,10	-25.210,00	0,00	2.130.331,59	8.855,71	8.855,71
					14.117.303,10	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BANESTES INSTITUCIONAL FI RF	101.739,92	0,00	0,00	0,00	102.488,91	748,99	748,99
BB PREV RF IMA-B	1.283.353,15	0,00	0,00	0,00	1.286.729,71	3.376,56	3.376,56
					1.389.218,62	0,00	0,00

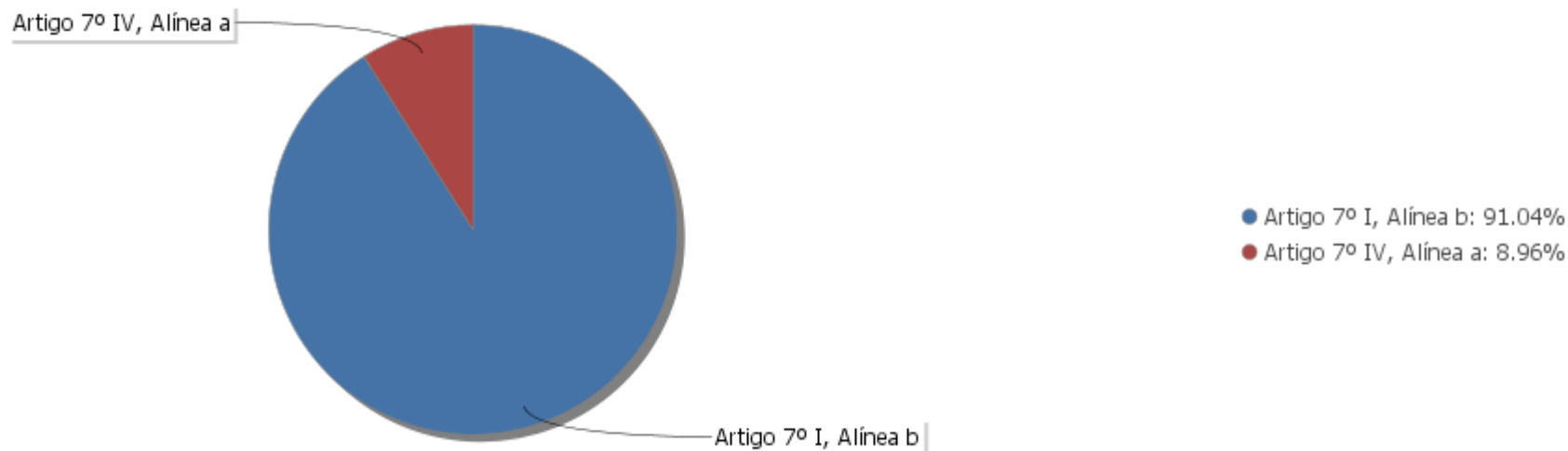
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

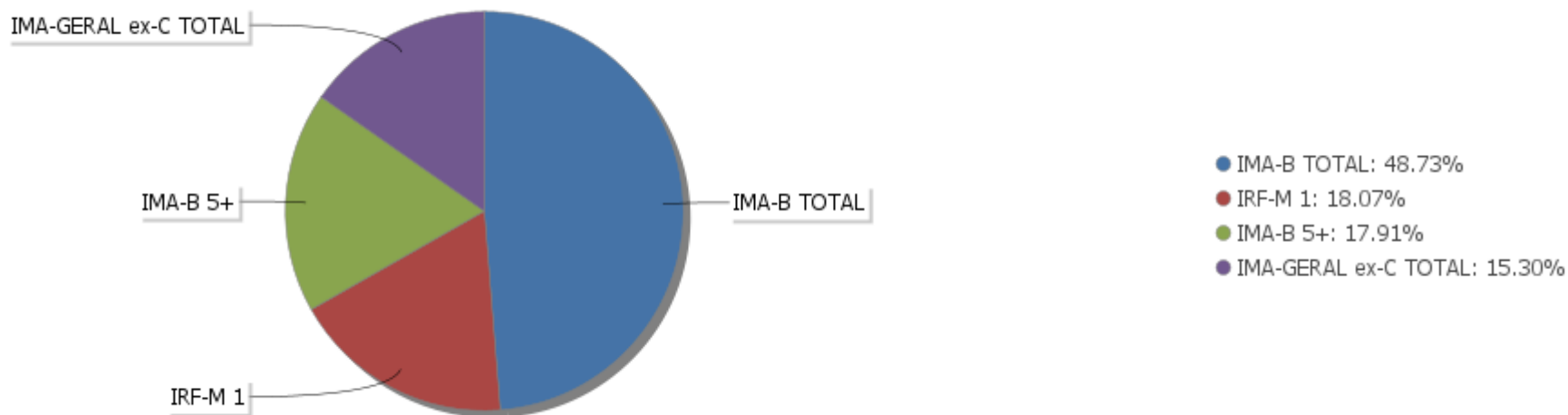
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	15.506.521,72	100,00	15.506.521,72	100,00
de 31 a 365 dias	0,00	0,00	15.506.521,72	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	15.506.521,72	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

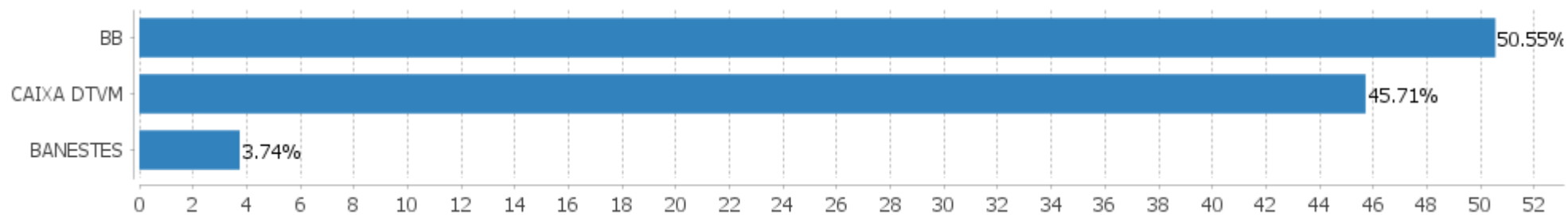


Alocação Por Estratégia



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	0,30												0,30
IPCA + 6,00%	0,72												0,72
p.p. indexador	-0,42												-0,42

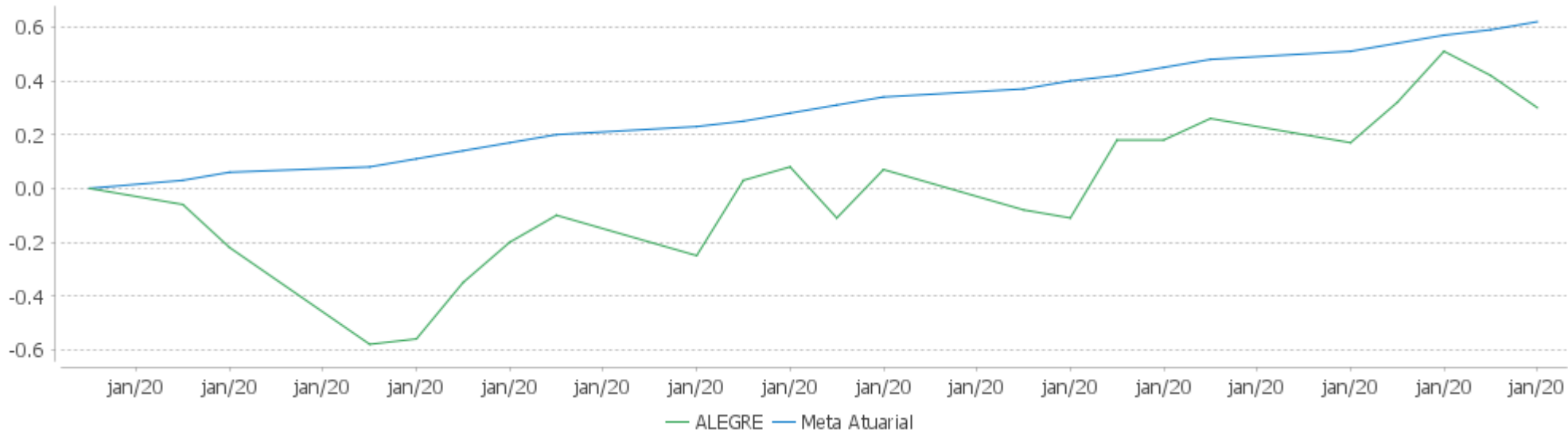
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

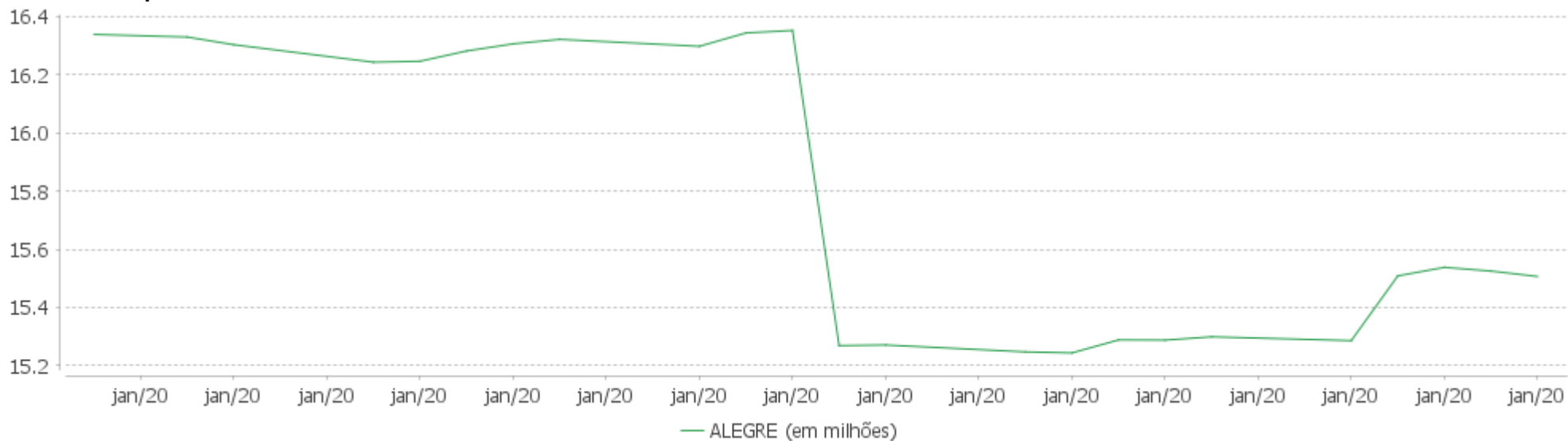
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	0	0,00	03 meses				
Meses abaixo - Meta Atuarial	1	100,00	06 meses				
			12 meses				
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	0,30	2020-01	Desde 31/12/2019	0,30	0,72	-0,42	2,71
Menor rentabilidade da Carteira	0,30	2020-01					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

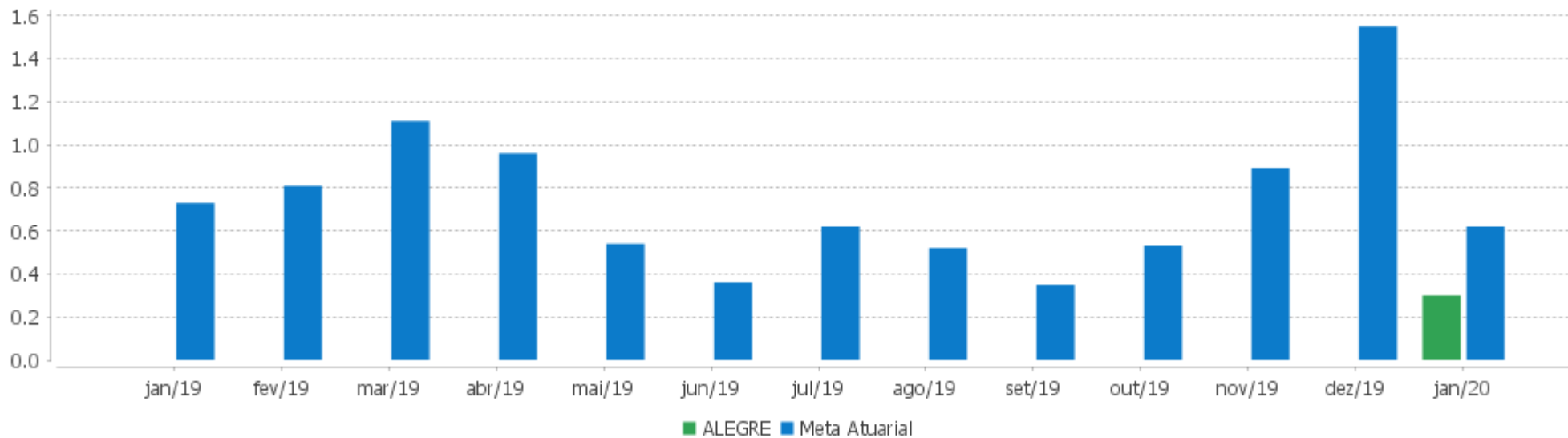


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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
BANESTES INSTITUCIONAL FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,74 0,47	0,74 0,47	-1,49 -1,25	5,41 -0,23	23,76 5,65	38,46 3,67	58,97 4,65
BB PREV RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,26 0,00	0,26 0,00	-0,27 -0,03	5,54 -0,10	17,77 -0,35	34,16 -0,63	53,49 -0,83
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
BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,55 0,29	0,55 0,29	-1,35 -1,11	6,31 0,67	25,06 6,94	42,79 8,00	64,13 9,81
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
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,42 -0,02	0,42 -0,02	1,13 -0,07	2,89 -0,15	6,33 -0,29	13,50 -0,54	24,99 -0,85
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS 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 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
ALEGRE Var. IPCA + 4,81% p.p.	0,30 -0,32	0,30 -0,32					
CDI	0,38	0,38	1,14	2,61	5,79	12,54	23,13
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91
INPC + 6,00%	0,70	0,70	3,46	5,16	10,59	21,35	30,95
IPCA + 6,00%	0,72	0,72	3,37	5,14	10,47	21,46	32,33

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BANESTES INSTITUCIONAL FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF IMA-B	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,30
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

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	0,44	0,44	1,20	3,05	6,61	14,04	25,84	43,86	63,50
IRF-M 1+	1,11	1,11	0,99	5,27	13,57	27,70	47,38	88,98	98,22
IRF-M TOTAL	0,88	0,88	1,04	4,50	11,47	23,54	40,94	73,02	87,18
IMA-B 5	0,56	0,56	1,51	5,04	12,06	23,36	39,12	57,83	83,86
IMA-B 5+	0,03	0,03	-1,54	6,07	22,33	43,41	65,98	119,71	126,64
IMA-B TOTAL	0,26	0,26	-0,24	5,64	18,11	34,79	54,32	92,52	107,17
IMA-GERAL TOTAL	0,56	0,56	0,73	4,13	11,32	22,68	38,34	67,04	82,38
IDKA 2	0,54	0,54	1,76	4,74	11,02	22,45	38,67	55,66	84,35
IDKA 20	-1,37	-1,37	-3,65	5,34	28,11	57,81	85,76	197,04	168,66
CDI	0,38	0,38	1,14	2,61	5,79	12,54	23,13	40,41	59,19

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,63	-1,63	6,10	11,74	16,80	33,97	75,91	181,55	142,52
IBRX 100	-1,25	-1,25	6,95	12,64	18,97	37,28	80,87	182,75	146,68
IBRX 50	-1,88	-1,88	5,44	10,57	14,75	29,92	71,82	169,25	131,47
SMALL CAP	0,45	0,45	18,98	24,82	45,25	64,69	130,34	269,67	198,52
IFIX	-3,76	-3,76	10,22	15,71	27,70	34,66	59,06	132,61	124,28
Índice Consumo - ICON	3,66	3,66	15,32	21,23	43,29	43,57	87,57	130,28	110,20
Índice Dividendos - IDIV	-1,58	-1,58	10,79	17,15	27,01	50,76	91,15	268,21	172,11

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	0,21	0,21	1,88	2,05	4,19	8,13	11,21	17,17	29,71
INPC	0,19	0,19	1,96	2,07	4,30	8,03	10,05	16,03	29,15
IGPM	0,48	0,48	2,89	2,88	7,81	15,07	14,60	22,22	35,60
SELIC	0,38	0,38	1,14	2,61	5,79	12,55	23,15	40,46	59,28

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	5,75	5,75	13,23	22,73	39,46	54,21	93,25	75,57	159,29
MSCI ACWI	4,68	4,68	11,46	20,81	32,96	39,23	76,10	57,31	118,33

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,55	0,55	2,88	4,12	8,38	16,93	25,02	37,01	57,67
IPCA + 5,00%	0,64	0,64	3,13	4,63	9,42	19,19	28,64	42,34	65,36
IPCA + 5,50%	0,68	0,68	3,25	4,89	9,95	20,32	30,48	45,06	69,31
IPCA + 5,89%	0,71	0,71	3,35	5,09	10,35	21,21	31,93	47,21	72,45
IPCA + 6,00%	0,72	0,72	3,37	5,14	10,47	21,46	32,33	47,82	73,34
INPC + 4,00%	0,53	0,53	2,96	4,14	8,49	16,82	23,71	35,68	56,99
INPC + 6,00%	0,70	0,70	3,46	5,16	10,59	21,35	30,95	46,39	72,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	16/01/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	1.052.000,00	398.543,76080100	2,6396097580
2	17/01/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	25.210,00	9.973,82914100	2,5276149997
3	28/01/2020	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	156.700,00	0,00	59.264,84484800	2,6440632790
4	28/01/2020	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	43.645,10	0,00	17.242,04544800	2,5313180000
Total			200.345,10	1.077.210,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 296.649,50

Value-At-Risk: 1,91%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ALEGRE		1,91	1,91			15.506.521,72	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,91%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B		4,16	0,04	4,30			477.112,24	3,08
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI		0,10	0,00	0,01			671.096,61	4,33
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI		2,32	0,52	0,04			3.508.928,23	22,63
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,37	0,33	0,04			2.180.683,50	14,06
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,11	0,01	0,01			2.130.331,59	13,74
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		3,67	0,65	0,07			2.777.229,63	17,91
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		1,04	0,16	0,14			2.371.921,30	15,30
Sub-total	2,66	1,88	1,71		-0,03	0,30	14.117.303,10	91,04

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IMA-B		2,33	0,19	0,03			1.286.729,71	8,30
BANESTES INSTITUCIONAL FI RF		3,89	0,01	4,09			102.488,91	0,66
Sub-total	3,26	2,24	0,20		-0,02	0,30	1.389.218,62	8,96

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

Observar que no respectivo mês, janeiro de 2020:

- O Instituto possui 22,63% dos seus recursos alocados no fundo BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI, percentual este superior ao permitido pela Resolução 3.922 de 25 de novembro de 2010.