



**DORES DO RIO PRETO**  
4º TRIMESTRE 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 31.12.2020.

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

#### RENTA FIXA

89,01%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BANESTES	BANESTES	BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	23,39	7,94	10,87	2.490.488,64	12,59	340.132.588,94	0,73
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,80	4,84	7,13	4.368.359,62	22,08	6.193.173.925,17	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,55	0,28	0,64	948.362,66	4,79	16.753.976.831,37	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,02	1,82	3,32	3.687.046,66	18,63	20.761.505.098,56	0,02
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,06	1,96	1,93	1.794.285,56	9,07	3.566.953.490,56	0,05
BANESTES	BANESTES	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	4,31	1,04	1,09	1.766.783,57	8,93	196.396.914,05	0,90
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			7,28	3,56	5,11	15.055.326,71	76,09		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BANESTES	BANESTES	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,93	0,27	0,44	128.000,68	0,65	292.099.533,77	0,04
BANESTES	BANESTES	BANESTES INSTITUCIONAL FI RF	26,62	8,08	10,95	2.430.179,66	12,28	333.587.129,64	0,73
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			23,81	7,50	10,12	2.558.180,34	12,93		
Renda Fixa			8,60	4,13	5,83	17.613.507,05	89,01		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### REDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

10,99%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações )

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	42,32	6,49	19,96	2.173.961,86	10,99	302.121.773,94	0,72
<b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a</b>			<b>42,32</b>	<b>6,49</b>		<b>2.173.961,86</b>	<b>10,99</b>		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			9,27	6,49	11,13	2.173.961,86	10,99		
Total			7,92	4,36	6,34	19.787.468,91	100,00		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	15.055.326,71	76,09	50,00	75,00	90,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	2.558.180,34	12,93	0,00	16,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	17.613.507,05	89,01				100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	2.173.961,86	10,99	0,00	0,00	20,00	20,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	2.173.961,86	10,99				30,00

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades por Artigo

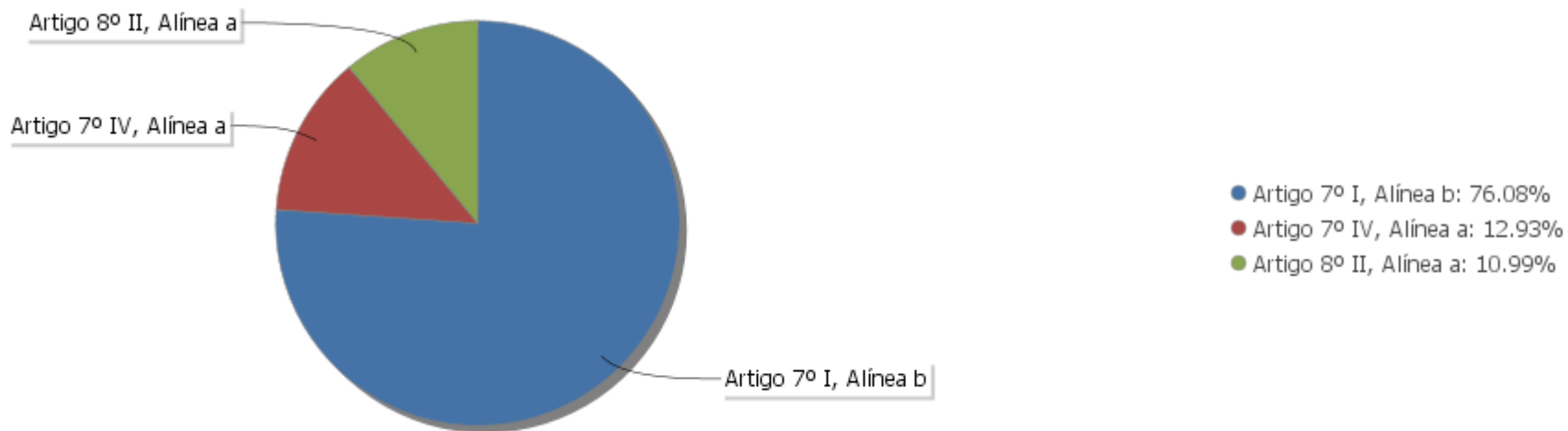
Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Trimestre(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	3,56 2.163,62	5,11 1.082,88	5,11 1.082,88	5,44 551,98	5,54 200,76	509.749,63	719.690,61
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	7,50 4.559,13	10,12 2.146,64	10,12 2.146,64	7,79 790,25	-0,49 -17,88	182.231,12	240.596,90
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	6,49 -2,81					120.725,59	201.587,08
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,00 -9,30	-0,24 -26,05	-0,24 -26,05	-0,61 -25,82	1,17 -1,75	0,00	-4.295,75
<b>DORES DO RIO PRETO (Total)</b>						<b>812.706,34</b>	<b>1.157.578,84</b>

### Análise de Liquidez

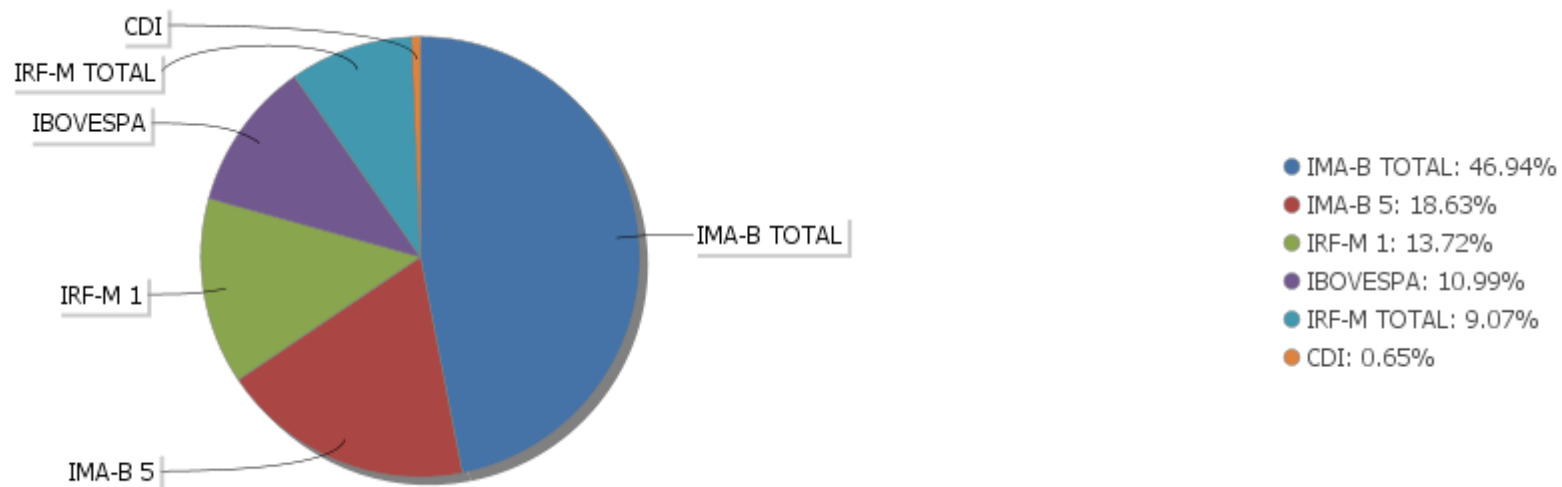
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	19.787.468,91	100,00	19.787.468,91	100,00
de 31 a 365 dias	0,00	0,00	19.787.468,91	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	19.787.468,91	100,00

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Artigo

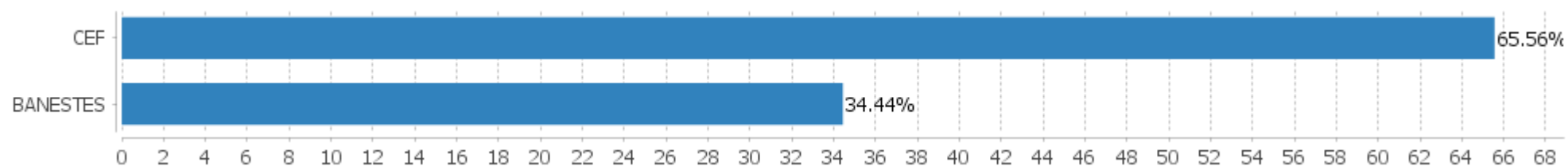


### Alocação Por Estratégia



## 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	0,51	0,41	-5,27	1,05	1,25	1,36	3,09	-1,34	-1,74	-0,38	2,29	4,36	5,35
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	-0,20	-0,25	-5,84	0,90	1,18	0,62	2,20	-2,06	-2,86	-1,73	0,94	2,50	-5,29
2019										2,48	-1,72	1,45	2,17
IPCA + 6,00%										0,63	0,98	1,64	3,28
p.p. indexador										1,85	-2,70	-0,19	-1,11

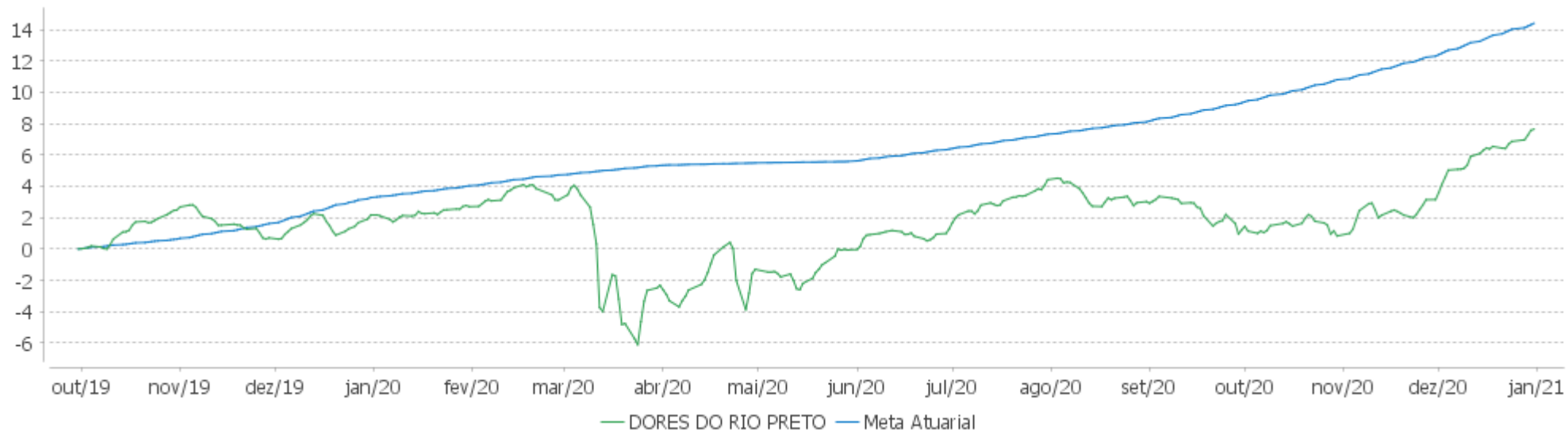
### PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

#### RELATÓRIO TRIMESTRAL

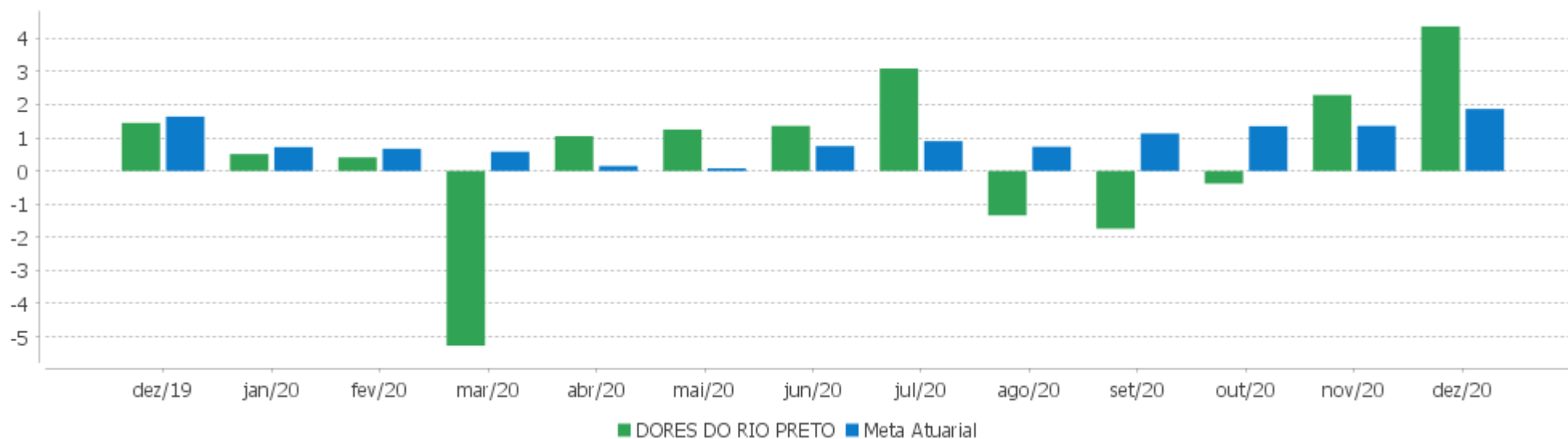
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	7	46,67	03 meses	6,34	4,62	1,72	3,98
Meses abaixo da Meta Atuarial	8	53,33	06 meses	6,27	7,49	-1,23	3,97
			12 meses	5,35	10,65	-5,29	7,92
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	4,36	2020-12	Desde 30/09/2019	7,64	14,28	-6,64	7,19
Menor rentabilidade da Carteira	-5,27	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 Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI % do CDI	0,27 161,18	0,44 93,15	0,44 93,15	1,44 145,86	-0,22 -7,80	5,55 62,49	12,17 76,69
BANESTES INSTITUCIONAL FI RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	8,08 3,23	10,95 3,77	10,95 3,77	8,31 0,10	-0,74 -7,14	27,78 -3,05	42,31 -5,60
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,84 -0,01	7,13 -0,04	7,13 -0,04	8,09 -0,12	6,06 -0,34	30,02 -0,81	46,71 -1,20
BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	7,94 3,09	10,87 3,70	10,87 3,70	9,15 0,95	-0,03 -6,44	30,99 0,17	48,59 0,68
BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1 Var. IRF-M 1 p.p.	1,04 0,73	1,09 0,39	1,09 0,39	1,35 0,14	6,26 2,42	17,13 6,27	26,78 8,18
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B 5 p.p.	1,82 -0,01	3,32 -0,06	3,32 -0,06	4,57 -0,15	7,75 -0,29	21,60 -0,65	33,35 -0,96
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF Var. IRF-M 1 p.p.	0,28 -0,03	0,64 -0,06	0,64 -0,06	1,12 -0,09	3,63 -0,21	10,42 -0,44	17,94 -0,66
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IRF-M TOTAL p.p.	1,96 0,01	1,93 -0,06	1,93 -0,06	1,62 -0,12	6,43 -0,26	18,87 -0,67	31,59 -0,76
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	6,49 -2,81	19,96 -5,85	19,96 -5,85	19,14 -6,06	2,72 -0,20		
DORES DO RIO PRETO Var. IPCA + 6,00% p.p.	4,36 2,49	6,34 1,70	6,34 1,70	6,27 -1,28	5,35 -5,41		
CDI	0,16	0,47	0,47	0,99	2,76	8,88	15,87
IBOVESPA	9,30	25,81	25,81	25,21	2,92	35,42	55,78
INPC + 6,00%	1,98	4,85	4,85	8,23	11,75	23,79	35,66
IPCA + 6,00%	1,87	4,64	4,64	7,55	10,76	22,49	34,64

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Indexadores

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Renda Fixa</b>							
IRF-M 1	0,31	0,70	0,70	1,21	3,84	10,86	18,59
IRF-M 1+	3,05	2,90	2,90	2,29	8,45	23,90	39,09
IRF-M TOTAL	1,95	1,99	1,99	1,75	6,69	19,53	32,36
IMA-B 5	1,83	3,38	3,38	4,72	8,04	22,25	34,31
IMA-B 5+	7,51	10,53	10,53	11,36	5,50	37,54	58,72
IMA-B TOTAL	4,85	7,18	7,18	8,21	6,41	30,83	47,91
IMA-C TOTAL	-1,12	3,64	3,64	13,59	22,07	45,76	72,56
IMA-GERAL ex-C TOTAL	2,12	2,83	2,83	3,09	4,85	18,09	29,65
IMA-GERAL TOTAL	2,02	2,86	2,86	3,40	5,34	18,84	30,77
IDKA 2	1,73	3,05	3,05	5,10	8,62	21,46	33,31
IDKA 20	11,36	15,90	15,90	16,58	2,20	47,44	77,53
CDI	0,16	0,47	0,47	0,99	2,76	8,88	15,87
<b>Renda Variável</b>							
IBOVESPA	9,30	25,81	25,81	25,21	2,92	35,42	55,78
IBRX 100	9,15	25,34	25,34	25,28	3,50	38,06	59,35
IBRX 50	9,42	26,47	26,47	26,00	3,62	33,83	53,28
SMALL CAP	7,52	22,54	22,54	25,33	-0,65	57,16	69,94
IFIX	2,19	2,69	2,69	2,28	-10,24	22,05	28,91
Índice Consumo - ICON							
Índice Dividendos - IDIV	8,94	25,44	25,44	21,29	-1,00	43,71	66,63
<b>Indicadores Econômicos</b>							
IPCA	1,35	3,13	3,13	4,42	4,52	9,02	13,10
INPC	1,46	3,34	3,34	5,07	5,45	10,17	13,96
IGPM	0,96	7,64	7,64	17,96	23,14	32,13	42,09
SELIC	0,16	0,47	0,47	0,99	2,76	8,88	15,88
<b>Meta Atuarial</b>							

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Movimentações

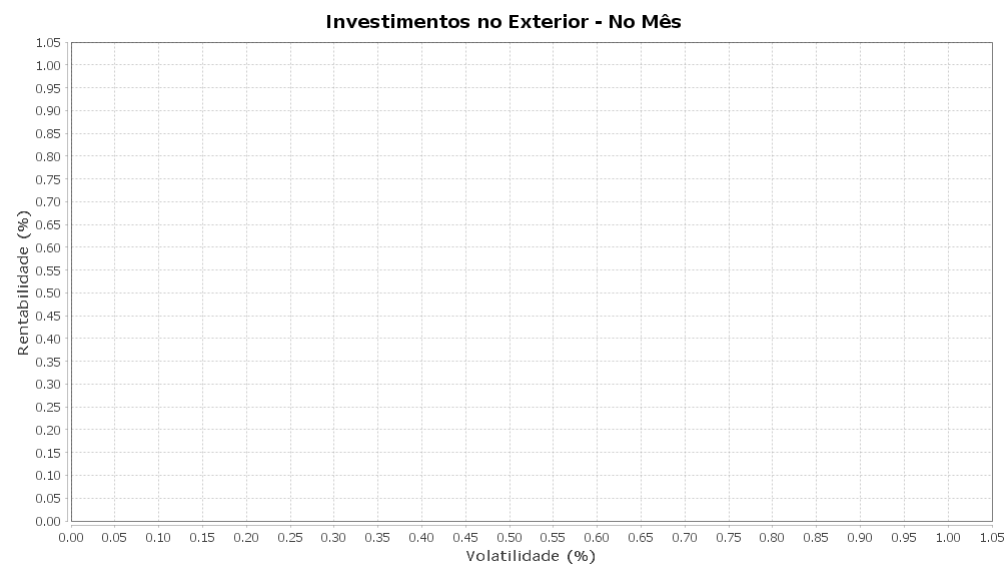
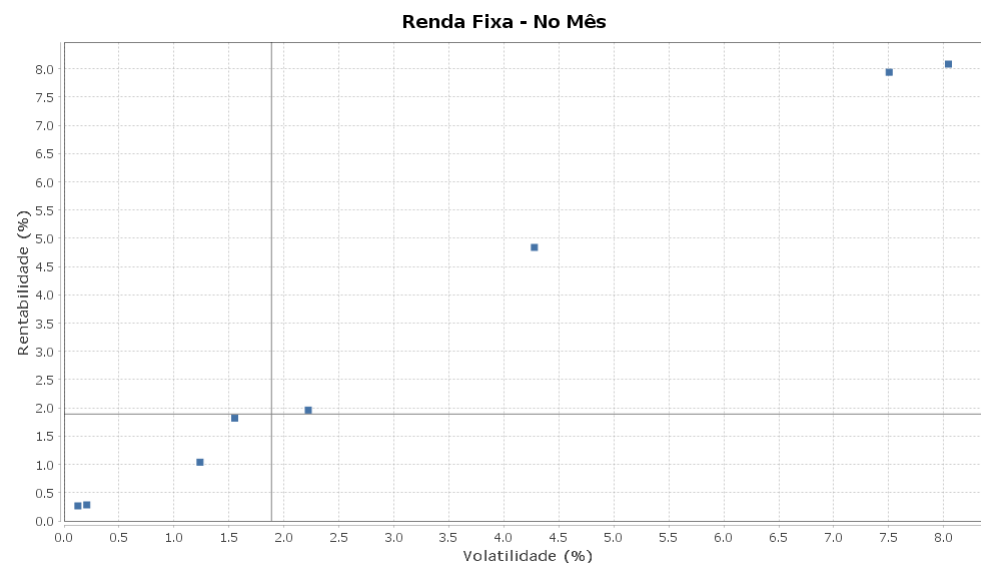
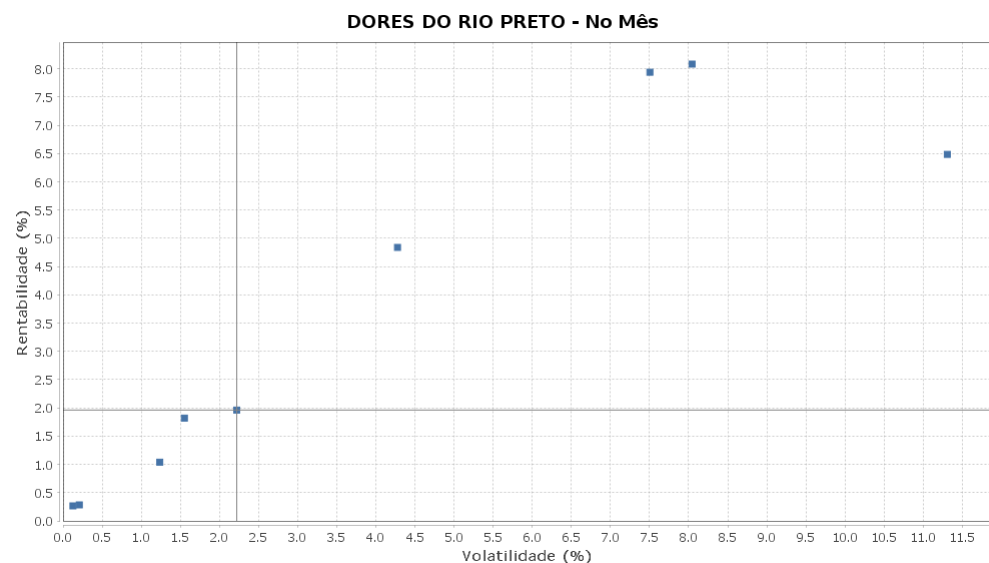
APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
121	02/10/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	19.115,02	10.398,02094611	1,8383325200
117	05/10/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	4.024,00	202,54172110	19,8675116300
120	09/10/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	132.557,26	0,00	71.914,90367268	1,8432515800
122	14/10/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	7.361,45	3.988,77005057	1,8455438400
114	15/10/2020	FIC CAIXA CAP PROT BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	0,00	1.752.374,78	1.497,53440368	1.170,1733033300
118	15/10/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	731,00	36,75351869	19,8892521300
123	23/10/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	27.444,11	14.915,52657852	1,8399690300
124	23/10/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	93.202,67	50.654,48023447	1,8399690300
125	23/10/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	38.068,22	20.689,59825092	1,8399690300
115	26/10/2020	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	1.752.374,78	0,00	1.629.746,15994100	1,0752440000
119	27/10/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	1.486,00	74,70166156	19,8924624800
116	30/10/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	100,00	5,02670110	19,8937628986
126	03/11/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	2.911,00	146,33077932	19,8932857000
127	05/11/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	1.000,00	50,26667906	19,8938943000
132	06/11/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	128.530,68	0,00	69.711,93319784	1,8437400000
128	10/11/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	1.323,00	66,46274926	19,9058873600
133	10/11/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	24.880,00	13.480,79947222	1,8455878700
129	16/11/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	801,00	40,23391845	19,9085754200
134	23/11/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	35.836,99	19.460,48094395	1,8415263000
135	23/11/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	104.031,13	56.491,79978383	1,8415263000
136	23/11/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	31.941,88	17.345,32928889	1,8415263000
130	25/11/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	1.650,00	82,83653900	19,9187462400
131	30/11/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	1.271,00	63,76464672	19,9326753200
150	04/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	3.414,55	0,00	1.839,62273960	1,8561142600
153	04/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	1.970,50	98,79178891	19,9459896600
154	10/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	8.655,95	433,82718883	19,9525300000
151	11/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	149.720,21	0,00	80.502,29944721	1,8598252600
159	11/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	403.963,42	0,00	217.205,04000467	1,8598252600

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
141	14/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	11.120,40	557,11053580	19,9608502900
143	14/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	11.120,40	5.979,89379284	1,8596316900
138	17/12/2020	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	220.000,00	68.535,78284375	3,2100020000
142	17/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	11.120,40	0,00	557,00220683	19,9647323900
144	17/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	38.792,26	20.848,79244289	1,8606478100
145	17/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	83.295,77	44.767,08034284	1,8606478100
146	17/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	23.444,59	12.600,22980921	1,8606478100
147	17/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	1.260,13	677,25337016	1,8606478100
148	17/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	9.207,25	4.948,41095156	1,8606478100
137	18/12/2020	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	220.000,00	0,00	185.160,09194040	1,1881610000
139	18/12/2020	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	220.000,00	0,00	68.515,59103417	3,2109480000
140	18/12/2020	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	220.000,00	60.235,71879557	3,6523180000
155	21/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	12.349,72	618,47183823	19,9681201900
156	22/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	418,65	20,96278474	19,9711061900
149	23/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	0,00	4.741,09	2.542,56238896	1,8646897400
157	28/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	201,26	10,07344774	19,9792568700
152	30/12/2020	BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	155.808,76	0,00	83.495,97162626	1,8660632000
158	30/12/2020	BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	0,00	40.889,68	2.046,15969225	19,9836211000
<b>Total</b>						

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Risco - Dispersão



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 441.171,41

Value-At-Risk: 2,23%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BANESTES VIP DI FIC DE FI RF REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,13	0,09	0,00	0,79	0,27	128.000,68	0,65
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º I, Alínea b	0,21	0,15	0,00	0,58	0,28	948.362,66	4,79
BANESTES REFERENCIAL FI RF IRF-M1	Artigo 7º I, Alínea b	1,24	0,75	0,04	0,71	1,04	1.766.783,57	8,93
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	1,55	1,06	0,14	1,07	1,82	3.687.046,66	18,63
FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,22	1,38	0,09	0,81	1,96	1.794.285,56	9,07
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	4,28	2,57	0,40	1,09	4,84	4.368.359,62	22,08
BANESTES PREVIDENCIÁRIO FI RF IMA-B	Artigo 7º I, Alínea b	7,50	4,72	0,35	1,04	7,94	2.490.488,64	12,59
BANESTES INSTITUCIONAL FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	8,04	4,68	0,33	0,98	8,08	2.430.179,66	12,28
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	Artigo 8º II, Alínea a	11,31	10,40	0,88	0,56	6,49	2.173.961,86	10,99



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Observações**

- Referente ao mês de dezembro de 2020, vale observar que:
- O Instituto está com 22,08% dos seus recursos alocados no fundo FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP, percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010.