



LDB
EMPRESAS

SÃO JOSÉ DO RIO PARDO
4º TRIMESTRE 2021



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 31.12.2021.

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

88,50%

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
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,79	0,20	0,97	21 667.391,71	9,31	7.081.253.604,41	0,31
CEF	CEF	FI CAIXA BRAS L IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,76	0,21	1,00	47 112.201,06	20,24	4.689.992.155,11	1,00
BB	BB	BB PREV IPCA	1,64	0,59	1,84	8 640.569,80	3,71	524.629.076,05	1,65
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA F C FI	2,84	0,91	0,99	44 908.171,96	19,29	7.701.081.218,58	0,58
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,33	0,83	1,07	45 103.909,09	19,37	12.561.638.596,69	0,36
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,66	0,58	1,06	167 432.243,62	71,92		

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
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,14	0,73	1,82	1 489.844,69	0,64	8.371.477.467,88	0,02
BB	BB	BB PREV RF IMA-B	5,80	0,21	0,99	19 497.028,62	8,37	1.098.154.442,70	1,78
ITAU	ITAU	TAU INSTITUC ONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,10	0,18	1,47	0,00	0,00	2.626.754.965,66	0,00
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF DKA PRE 2	4,12	2,17	0,42	9 023.206,67	3,88	300.397.636,27	3,00
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			3,81	0,92	0,87	30 010.079,98	12,89		

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA I I F	3,28	0,85	2,32	8 606.838,43	3,70	619.522.449,09	1,39
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			3,28	0,85	2,32	8 606.838,43	3,70		
Renda Fixa			3,61	0,65	1,07	206.049.162,03	88,50		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

7,20%

Artigo 8º I, Alinea a (Fundos de Ações Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	TAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	20,91	2,93	-5,47	3 031.696,67	1,30	377.099.141,61	0,80
Sub-total Artigo 8º I, Alinea a			20,91	2,93	-5,47	3 031.696,67	1,30		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	20,64	0,06	-6,16	2 839.401,23	1,22	668.180.768,94	0,42
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,72	-0,32	-3,49	3 004.546,56	1,29	924.501.793,20	0,32
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS AT VO	24,78	4,24	-11,61	7 879.866,20	3,38	889.447.105,88	0,89
Sub-total Artigo 8º II, Alinea a			21,20	2,25	-8,16	13 723.813,99	5,89		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			21,10	2,37	-7,64	16.755.510,66	7,20		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

4,30%

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,57	1,70	11,81	10 014.455,36	4,30	3.890.658.229,39	0,26
		Sub-total Artigo 9º A, III	17,57	1,70	11,81	10 014.455,36	4,30		
		Investimentos no Exterior	16,11	1,70	11,81	10.014.455,36	4,30		
		Total	3,88	0,79	0,78	232.819.128,05	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	167.432.243,62	71,92	40,00	45,00	80,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	30.010.079,98	12,89	10,00	26,25	40,00	0,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	8.606.838,43	3,70	1,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	206.049.162,03	88,50					100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º I, Alínea a	Fundos de Ações Referenciados	3.031.696,67	1,30	0,75	7,00	10,00	0,00	30,00
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	13.723.813,99	5,89	1,55	10,00	15,00	0,00	20,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	16.755.510,66	7,20					30,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nive I	10.014.455,36	4,30	0,25	4,50	6,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	10.014.455,36	4,30					10,00

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	0,58 76,24	1,06 57,34	1,06 57,34	-0,22 -7,08	-0,44 -10,04	969.073,82	1.749.547,34
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,92 119,86	0,87 47,27	0,87 47,27	-0,12 -3,75	-0,79 -17,98	337.017,40	269.639,18
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,85 111,75	2,32 126,00	2,32 126,00	3,40 110,08	4,08 92,72	72.820,88	195.197,11
Artigo 8º I, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,93 0,08	-5,47 0,08	-5,47 0,08	-17,27 0,06	-11,89 0,04	81.343,36	-167.882,15
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,25 -0,60	-8,16 -2,61	-8,16 -2,61	-20,19 -2,86	-16,45 -4,52	214.136,85	-1.033.891,89
Artigo 9º A, III % do CDI	1,70 222,99	11,81 641,32	11,81 641,32	20,44 662,12		162.588,77	781.199,91
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO (Total)						1.836.981,08	1.793.809,50

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREV PCA I	3.590.048,97	0,00	0,00	0,00	3.640.569,80	50.520,83	155.772,68
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	44.501.384,63	0,00	0,00	0,00	44.908.171,96	406.787,33	442.111,56
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	21.623.413,00	0,00	0,00	0,00	21.667.391,71	43.978,71	209.059,00
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	47.013.780,76	0,00	0,00	0,00	47.112.201,06	98.420,30	466.703,13
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	44.734.542,44	0,00	0,00	0,00	45.103.909,09	369.366,65	475.900,97
					167.432.243,62	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREV RF IMA-B	19.456.768,05	0,00	0,00	0,00	19.497.028,62	40.260,57	190.937,77

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BRDESCO FI RF IDKA PRE 2	13.822.992,14	0,00	-5.090.000,00	0,00	9.023.206,67	290.214,53	28.511,29
BRDESCO FI RF REFERENCIADO D FEDERAL EXTRA	118.014,56	1.445.000,00	-75.000,00	0,00	1.489.844,69	1.830,13	4.083,67
TAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	2.576.894,20	0,00	-2.581.606,37	0,00	0,00	4.712,17	46.106,45
					30.010.079,98	0,00	0,00

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	8.534.017,55	0,00	0,00	0,00	8.606.838,43	72.820,88	195.197,11
					8.606.838,43	0,00	0,00

Artigo 8º I, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
TAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	2.830.488,14	119.865,17	0,00	0,00	3.031.696,67	81.343,36	-167.882,15
					3.031.696,67	0,00	0,00

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
FIA CA XA SMALL CAPS ATIVO	6.357.411,37	1.290.803,19	0,00	0,00	7.879.866,20	231.651,64	-742.791,43
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	2.898.740,97	119.865,17	0,00	0,00	3.004.546,56	-14.059,58	-108.541,38
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	2.722.991,27	119.865,17	0,00	0,00	2.839.401,23	-3.455,21	-182.559,08
					13.723.813,99	0,00	0,00

Artigo 9º A, III

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
FIA CA XA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.561.063,41	1.290.803,18	0,00	0,00	10.014.455,36	162.588,77	781.199,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
					10.014.455,36	0,00	0,00

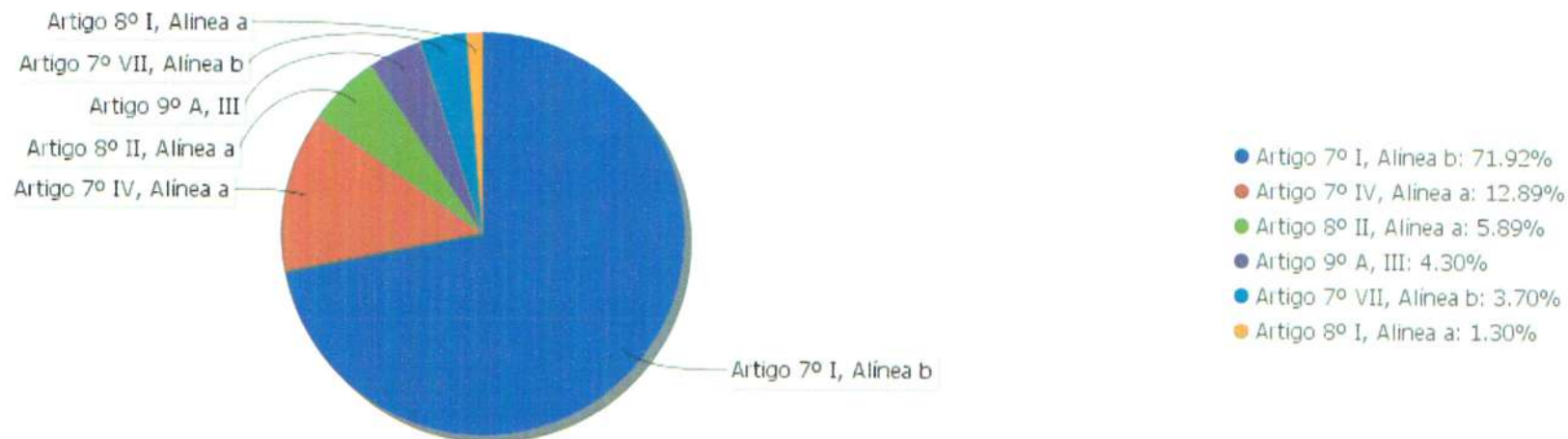
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

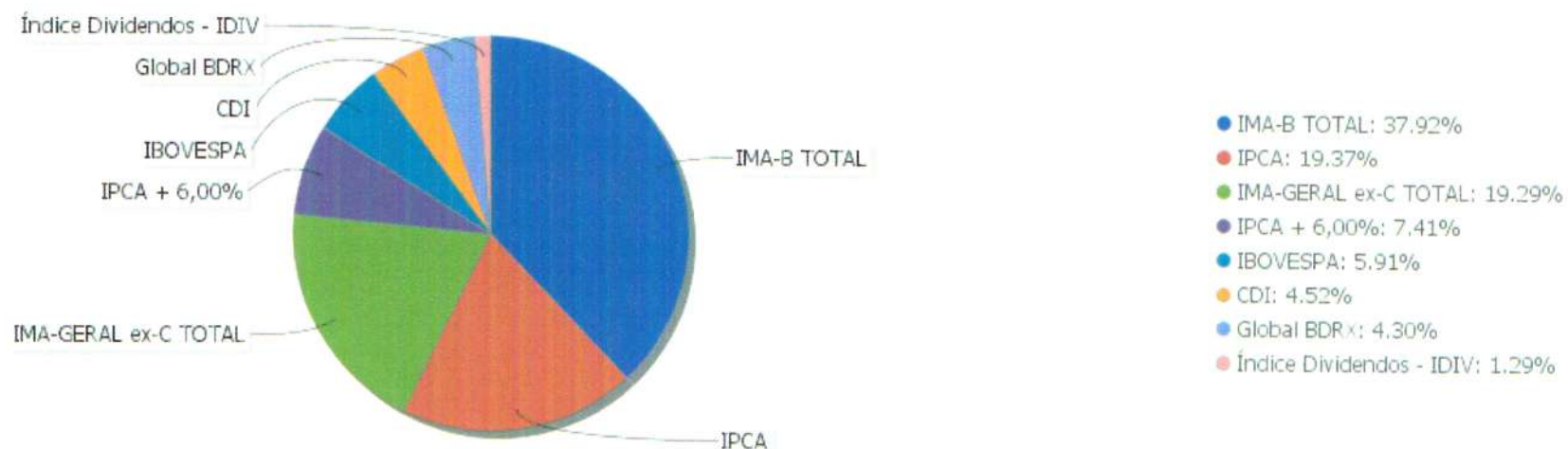
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	209.727.772,03	90,08	209.727.772,03	90,08
de 31 a 365 dias	14.484.517,59	6,22	224.212.289,62	96,30
acima de 365 dias	8.606.838,43	3,70	232.819.128,05	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

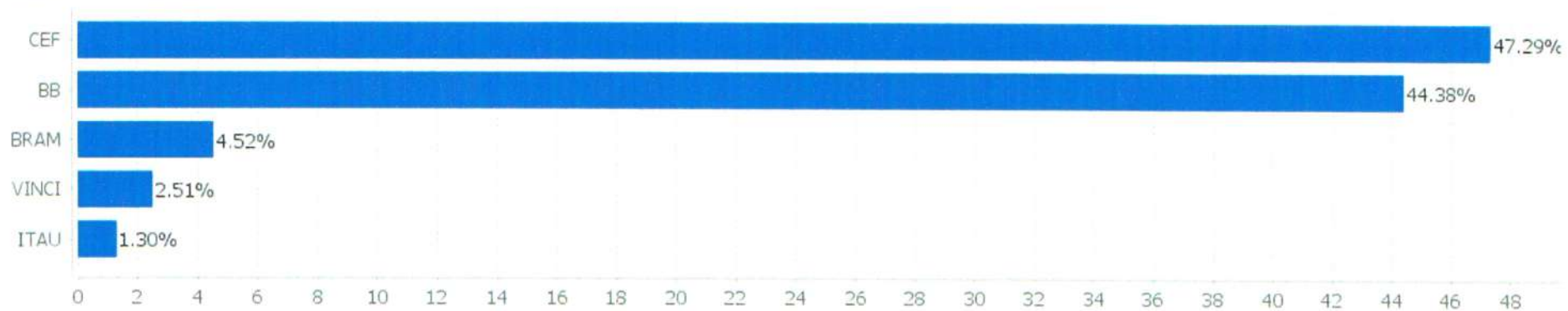


Alocação Por Estratégia



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
2021	-0,57	-1,11	-0,06	0,67	0,80	0,18	-0,47	-0,90	-0,32	-1,91	1,93	0,79	-1,03
INPC + 5,47%	0,69	1,20	1,35	0,81	1,41	1,05	1,49	1,35	1,65	1,59	1,27	1,22	16,16
p.p. indexador	-1,27	-2,31	-1,41	-0,13	-0,61	-0,87	-1,97	-2,25	-1,97	-3,50	0,67	-0,43	-17,19
2020	0,42	0,34	-3,70	1,08	1,50	1,39	2,42	-0,97	-0,96	-0,03	1,53	3,01	6,03
INPC + 5,89%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,97	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,63
p.p. indexador	-0,28	-0,24	-4,38	0,86	1,30	0,61	1,45	-1,81	-2,31	-1,40	0,12	1,04	-5,61
2019	1,87	0,46	0,56	1,11	2,30	2,49	1,07	-0,12	2,05	2,15	-1,15	1,33	14,99
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	0,99	-0,54	-0,65	0,02	1,64	2,04	0,44	-0,75	1,61	1,57	-2,15	-0,39	4,21
2018										2,22	0,51	1,15	3,92
INPC + 6,00%										0,91	0,21	0,60	1,74
p.p. indexador										1,31	0,29	0,55	2,18

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	17	43,59	03 meses	0,78	4,13	-3,35	4,53
Meses abaixo - Meta Atuarial	22	56,41	06 meses	-0,93	8,88	-9,81	4,17
			12 meses	-1,03	16,16	-17,19	3,88
			24 meses	4,94	29,67	-24,74	6,28
Maior rentabilidade da Carteira	3,01	2020-12	36 meses	20,67	43,65	-22,98	5,42
Menor rentabilidade da Carteira	-3,70	2020-03	Desde 28/09/2018	25,40	46,14	-20,75	5,24

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
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,21 -0,02	1,00 -0,06	1,00 -0,06	-0,70 -0,15	-1,53 -0,27	4,44 -0,62	28,03 -1,14
BB PREV PCA I Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,59 -0,68	1,84 -2,63	1,84 -2,63	4,32 -4,93	6,64 -10,00	15,55 -13,64	31,90 -10,97
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,91	0,99	0,99	0,28	-0,40	4,67	18,35
FIC DE FI CA XA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,83 0,10	1,07 -1,89	1,07 -1,89	-0,82 -6,89	-0,11 -10,17	6,55 -8,48	24,06 4,07
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,20 -0,02	0,97 -0,09	0,97 -0,09	-0,70 -0,16	-1,51 -0,25	4,53 -0,53	28,20 -0,97
BB PREV RF IMA-B Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,21 -0,02	0,99 -0,07	0,99 -0,07	-0,65 -0,10	-1,48 -0,21	4,35 -0,71	27,90 -1,27
BRANDESCO FI RF REFERENCIADO D FEDERAL EXTRA % do CDI	0,73 95,71	1,82 98,73	1,82 98,73	3,09 100,06	4,28 97,27	6,77 92,87	12,94 94,52
BRANDESCO FI RF IDKA PRE 2 % do CDI	2,17 283,68	0,42 22,81	0,42 22,81	-1,39 -44,87	-3,53 -80,27	4,42 60,73	16,54 120,86
TAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,86 0,13	2,16 -0,80	2,16 -0,80	3,49 -2,58	4,53 -5,53	7,52 -7,51	20,33 0,34
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,85 -0,41	2,32 -2,15	2,32 -2,15	3,40 -5,86	4,08 -12,56	12,36 -16,83	26,07 -16,80
FIA CA XA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	4,24 1,39	-11,61 -6,07	-11,61 -6,07	-25,64 -8,31	-17,13 -5,20	-19,81 -10,45	24,10 4,83
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS Var. IBOVESPA p.p.	0,06 -2,79	-6,16 -0,61	-6,16 -0,61	-19,71 -2,38	-15,22 -3,29	-13,19 -3,84	30,66 11,39
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,32 -1,93	-3,49 -1,66	-3,49 -1,66	-13,76 -5,46	-10,50 -4,09	-7,77 -0,42	31,03 -3,46
TAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	2,93 0,08	-5,47 0,08	-5,47 0,08	-17,27 0,06	-11,89 0,04	-9,44 -0,08	19,25 -0,02
FIA CA XA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	1,70 -0,01	11,81 -0,48	11,81 -0,48	20,44 -0,99	30,51 -3,14	101,98 -3,86	171,58 -7,67
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO Var. INPC + 5,89% p.p.	0,79 -0,47	0,78 -3,46	0,78 -3,46	-0,93 -10,03	-1,03 -17,65	4,94 -25,25	20,67 -23,40
CDI	0,76	1,84	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	2,85	-5,55	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27
INPC + 6,00%	1,27	4,26	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52
IPCA + 6,00%	1,27	4,47	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB PREV PCA I	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0.15
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du	0,00	0.30
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30 ou D+0 a D+2880 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+30 ou D+0 a D+2880 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	0,00	0.20
BB PREV RF IMA-B	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du	0,00	0.30
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du	0,00	0.20
BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0.20
BRADESCO FI RF REFERENCIADO D FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0.15
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0.20
FIA CA XA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	0.70
FIA CA XA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	1.50
FIC DE FI CA XA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0.40
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du	0,00	1.72
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	D+1 du	D+0	D+21 du	D+23 du	0,00	1.72
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	0,00	0.40
ITAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	0.30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores
Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,88	1,13	1,13	2,10	2,93	6,88	14,10	22,06	35,63
IRF-M 1+	2,29	0,93	0,93	-1,74	-4,99	3,04	17,72	32,16	54,19
IRF-M TOTAL	1,89	0,98	0,98	-0,42	-1,99	4,57	17,15	29,72	49,44
IMA-B 5	0,79	2,03	2,03	3,24	4,57	12,97	27,83	40,44	58,11
IMA-B 5+	-0,34	0,09	0,09	-4,11	-6,55	-1,41	28,53	48,33	67,24
IMA-B TOTAL	0,22	1,06	1,06	-0,55	-1,26	5,06	29,17	46,04	64,72
IMA-GERAL TOTAL	0,87	1,34	1,34	0,82	0,96	6,35	19,98	32,02	48,95
IDKA 2	0,83	1,84	1,84	3,05	4,97	14,02	27,50	39,94	58,99
IDKA 20	-2,28	-2,87	-2,87	-11,27	-14,50	-12,61	26,07	51,79	70,27
CDI	0,76	1,84	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	20,99	33,03

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,85	-5,55	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27	37,20	74,05
IBRX 100	3,14	-5,51	-5,51	-18,37	-11,17	-8,07	22,63	41,54	80,53
IBRX 50	3,76	-4,49	-4,49	-18,01	-10,54	-7,30	19,73	37,12	73,89
SMALL CAP	3,80	-11,28	-11,28	-24,79	-16,20	-16,75	31,71	42,41	112,70
IFIX	8,78	3,28	3,28	1,81	-2,23	-12,28	19,27	25,98	50,42
Índice Consumo - ICON									
Índice Dividendos - IDIV	1,60	-1,83	-1,83	-8,30	-6,41	-7,35	34,49	55,95	95,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,73	2,96	2,96	6,07	10,06	15,03	19,99	24,48	28,15
INPC	0,73	2,75	2,75	5,97	10,16	16,16	21,37	25,53	28,13
IGPM	0,87	1,54	1,54	2,35	17,78	45,04	55,63	67,36	66,49
SELIC	0,76	1,84	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	21,00	33,06

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	3,63	13,52	13,52	23,73	36,26	104,25	173,82	200,73	264,52
MSCI ACWI	3,17	9,15	9,15	16,96	25,42	84,89	138,58	148,21	206,39
MSCI World									

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,09	3,97	3,97	8,20	14,45	24,38	34,95	45,56	55,77
IPCA + 5,00%	1,18	4,22	4,22	8,73	15,54	26,77	38,87	51,22	63,36
IPCA + 5,50%	1,22	4,35	4,35	8,99	16,09	27,98	40,86	54,11	67,27
IPCA + 5,89%	1,26	4,44	4,44	9,20	16,52	28,92	42,43	56,40	70,37
IPCA + 6,00%	1,27	4,47	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87	57,04	71,26
INPC + 4,00%	1,09	3,77	3,77	8,10	14,55	25,60	36,50	46,79	55,74
INPC + 6,00%	1,27	4,26	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52	58,37	71,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
74	05/10/2021	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	2.600.000,00	140.810,76020000	18,4644980000
75	05/10/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	500.000,00	307.105,19814850	1,6281066000
76	05/10/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	25.000,00	2.009,16960890	12,4429515000
77	07/10/2021	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.300.000,00	0,00	732.676,70471300	1,7743160000
78	07/10/2021	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.300.000,00	0,00	206.063,0072736	6,3087500000
79	08/10/2021	ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	55.678,15	0,00	2.389,01452000	23,3059070000
80	11/10/2021	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	55.678,14	0,00	32.155,81073409	1,7315110000
81	11/10/2021	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	55.678,14	0,00	8.845,41969725	6,2945730000
82	22/10/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	50.000,00	4.006,06800720	12,4810662000
83	27/10/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	130.000,00	82.222,67887430	1,5810723000
84	04/11/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	20.000,00	1.599,13582690	12,5067550000
85	04/11/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	20.000,00	1.599,13582690	12,5067550000
86	08/11/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	10.000,00	799,11580710	12,5138308000
87	08/11/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	450.000,00	286.066,30165030	1,5730619000
88	09/11/2021	ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	60.112,38	0,00	2.757,82106000	21,7970560000
89	09/11/2021	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	2.600.000,00	140.635,53415000	18,4875040000
90	10/11/2021	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	60.112,37	0,00	35.895,93277078	1,6746290000
91	10/11/2021	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIV DENDOS RPPS	60.112,37	0,00	29.605,36923989	2,0304550000
92	16/11/2021	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.300.000,00	0,00	192.224,09188903	6,7629400000
93	16/11/2021	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.300.000,00	0,00	784.310,88635500	1,6575060000
94	18/11/2021	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,00	55.678,14	8.119,04894879	6,8577170000
95	24/11/2021	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIV DENDOS RPPS	55.678,14	0,00	27.604,52812677	2,0169930000
96	24/11/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	50.000,00	3.983,10240500	12,5530290000
97	29/11/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	160.000,00	100.236,38244890	1,5962268000
98	01/12/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	41.462,18	3.298,35252920	12,5705721000
99	01/12/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	8.537,82	679,19104490	12,5705721000
100	01/12/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	420.000,00	262.492,58458440	1,6000452000
101	06/12/2021	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	0,00	2.581.606,37	137.936,23884240	18,7159400000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
102	08/12/2021	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1.290.803,19	0,00	777.201,34149300	1,6608350000
103	08/12/2021	FIA CAIXA INST TUCIONAL BDR NÍVEL I	1.290.803,18	0,00	190.884,95246742	6,7622050000
104	09/12/2021	ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	119.865,17	0,00	5.456,54856369	21,9672140000
105	13/12/2021	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIV DENDOS RPPS	119.865,17	0,00	58.679,48460623	2,0427100000
106	13/12/2021	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	119.865,17	0,00	71.082,26471397	1,6862880000
107	14/12/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	25.000,00	1.983,47185590	12,6041617000
108	14/12/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	2.620.000,00	1.607.009,40701590	1,6303576000
109	16/12/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	20.000,00	12.302,29897980	1,6257124000
110	22/12/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	50.000,00	30.556,98664100	1,6362870000
111	22/12/2021	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	1.980.000,00	1.210.056,67098740	1,6362870000
112	28/12/2021	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.445.000,00	0,00	114.261,52947460	12,6464262000
		Total				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.837.391,97

Value-At-Risk: 2,08%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO		2,08	2,08			232.819.128,05	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,84%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI		2,99	0,25	0,04			21.667.391,71	9,31
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		2,98	0,54	0,03			47.112.201,06	20,24
BB PREV PCA I		0,73	0,01	0,74			8.640.569,80	3,71
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		1,19	0,21	1,85			44.908.171,96	19,29
FIC DE FI CA XA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		1,06	0,15	1,07			45.103.909,09	19,37
Sub-total	2,51	1,76	1,15		-0,07	0,58	167.432.243,62	71,92

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FI RF REFERENCIADO D FEDERAL EXTRA		0,04	0,00	0,01			1.489.844,69	0,64
BB PREV RF IMA-B		3,01	0,23	0,06			19.497.028,62	8,37
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI		NaN	0,00	NaN			0,00	0,00
BRADESCO FI RF IDKA PRE 2		2,23	0,07	2,22			9.023.206,67	3,88
Sub-total	4,13	2,49	0,29		0,04	0,92	30.010.079,98	12,89

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		1,22	0,04	1,23			8.606.838,43	3,70
Sub-total	2,41	1,22	0,04		0,04	0,85	8.606.838,43	3,70

CONSIDERAÇÕES:

OUTUBRO/2021

Agregando o avanço inflacionário novamente acima do esperado, dúvidas fiscais mais acentuadas e acirramento de tensões políticas entre os três poderes, outubro também apresentou mais um mês de má performance para os mercados locais, com ênfase maior para ativos de maior risco. Renda fixa aqui acompanhados apresentaram retornos negativos, em especial aqueles com exposição mais longa, a exemplo do IRF-M 1+ (-3,44%) e do IMA-B5+ (-3,44%), dentre outros. Sobre o mercado de renda variável, também afetados por discussões políticas e principalmente por maiores dúvidas no âmbito fiscal, os índices de bolsa locais apresentaram mais um mês com retornos negativos e de forma generalizada. Assim, partindo aleatoriamente aqui do IDIV, com queda de (-4,23%), e do Ibovespa com queda de (-6,74%), também destacamos as quedas do IBrX - 100 (-6,81%), IVBX-2 (-8,37%) e do SMLL (-12,53%), dentre outros

NOVEMBRO/2021

Na África do Sul e sobre a pandemia, o final de novembro trouxe a descoberta de uma nova cepa do Coronavírus, a Ômicron, sendo classificada pela OMS como “variante de preocupação”, por conta do alto número de mutações e elevado potencial de contágio. Essa descoberta trouxe grande volatilidade aos mercados, devido à maior possibilidade de fechamento de economias, em especial no leste europeu e na Alemanha, já previamente e ainda hoje bem castigados pela variante Delta, provocando queda nos mercados de renda variável pelo mundo afora.

Agregando o risco internacional, a tenção com a dinâmica inflacionária e dúvidas fiscais mais acentuadas, além do constante ruído político entre os três poderes, novembro acabou sendo positivo para renda fixa e negativo para renda variável, nesse último mercado, mais ou menos em linha com a queda observada no mercado internacional.

DEZEMBRO/2021

Ao longo do mês de dezembro e ainda hoje, os reflexos negativos da Ômicron continuam sendo percebidos pelo globo afora, com o cancelamento de milhares de voos, a redução, suspensão ou cancelamento de eventos de massa, o aumento da pressão sobre o sistema de saúde pública, dentre outros diversos eventos e setores impactados, inseridos numa rede interdependente de negócios.

Para renda fixa, também contribuiu positivamente a divulgação de indicadores de atividade mais fracos que o esperado pelo mercado, começando pelo PIB do 3º trimestre, que veio com retração de 0,1%, contra uma expectativa de expansão de 0,1%. A produção industrial também surpreendeu negativamente, com queda de -0,6%, frente a um consenso de alta de +0,6%. As vendas no varejo caíram -0,1%, frente a uma expectativa de alta de +0,8%. Por fim, o setor de serviços também caiu -1,2%, contra um consenso de alta de +0,1%. Desse modo, e excluindo os índices de renda fixa com exposição mais longa, pois apresentaram retornos negativos, a exemplo do IDkA IPCA 20A (-2,28%) e do IMA-B5+ (-0,34%), todos os demais índices aqui acompanhados apresentaram retornos positivos em dezembro, destacando por ordem decrescente o IRF-M 1+ (+2,29%), o IRF-M (+1,89%), o IRF-M 1 (+0,88%) e o IMAGERAL (+0,87%), dentre outros. Aproveitando os bons ventos do mercado internacional, o mercado de renda

variável local também apresentou retornos positivos, a exemplo do IFIX (+8,78%), do SMLL (+3,80%), IBRX – 50 (+3,76%), do IBrX – 100 (+3,14%) e do Ibovespa (+2,85%), dentre outros.

Fonte: LDB Consultoria Financeira

O Comitê de Investimentos do RPPS de São José do Rio Pardo analisou o relatório do 4º trimestre de 2021 da carteira de investimentos com as seguintes considerações:

A carteira de investimentos do IMP fechou o 4º trimestre de 2021 com resultado positivo, no mês de outubro a carteira marcou (-1,91%), no mês de novembro marcou positivo com 1,93% e no mês de dezembro encerrou com 0,79%. No acumulado anual a carteira encerrou o exercício com resultado de (-1,03%), já a meta atuarial com 16,16%, sendo inflação calculada pelo índice nacional de preço ao consumidor INPC na ordem de 10,16% + juros de 5,47%.

Justificasse que as consequências causadas pela pandemia do Corona-Vírus, assolaram principalmente os países emergentes como no caso do Brasil, a carteira de investimento do IMP acompanhou a fortíssima volatilidade do mercado financeiro global, os resultados se arrastaram desde o ano de 2020 e foram agravados em 2021 diante das incertezas e expectativas frustradas.

Com movimentos acentuados de quedas na Taxa Selic no ano de 2020, o Banco Central do Brasil através do COPOM, iniciou ciclo em 2021 inverso do que vinha sendo realizado, conforme a inflação avançava rapidamente, o Governo Federal passou a usar a velha arma de fazer Política Monetária elevando a Taxa Selic em todas as reuniões do Comitê, gerando stress e desconfiança frente aos investidores, retratando o total desequilíbrio nas contas públicas e ausência de políticas mais consistentes para a recuperação da economia.

A carteira de investimentos do IMP encerrou com 88,50% em ativos compostos por Títulos Públicos do Tesouro Nacional, considerados no mercado financeiro, ativos de menor grau de risco de crédito, o que não exclui o risco de mercado, devido sua marcação a mercado. Mesmo os Títulos Públicos Federais são suscetíveis às oscilações de preços, o que resultou no resultado negativo e de longe do cumprimento de meta atuarial.

Em diversificação, o IMP conseguiu atrair posições diferentes e ampliou novas alternativas, a exemplo do investimento no exterior, ativos com esse seguimento foram disponibilizados pela Secretaria de Previdência Social com baixa exposição, para investidor geral não permitindo ultrapassar 10% do PL do RPPS. De olho para esse investimento, foi sendo adquirido cotas do Fundo

de Investimento Caixa Institucional BDR nível I, que agradou em rentabilizar 21,42%, com representatividade de 4,30% da carteira do IMP com esse investimento.

Diante de mais um ano muito desafiador para os investimentos, o IMP conseguiu atravessar o exercício de 2021 com muita segurança em suas ações, a princípio, não houve desespero e sim parcimônia na condução dos ativos, seguindo às orientações da consultoria financeira contratada, o feito de não vender as cotas desvalorizadas no mercado, foram de extrema importância, caso acontecesse de vende-las poderíamos contabilizar o prejuízo financeiro e não garantir há perspectiva delas se valorizarem no médio e longo prazo, alinhando com as reais necessidades futuras de buscar o equilíbrio financeiro e atuarial.

São José do Rio Pardo, 20 de janeiro de 2022.

ANBIMA: CPA – 10	Anderson Luis Fonseca Pirola	Validade 26/04/2024	_____
ANBIMA: CPA – 10	Cintia Ribeiro da Silva	Validade 03/10/2022	_____
ANBIMA: CPA – 10	Fabiano Boaro de Sousa	Validade 30/01/2024	_____
ANBIMA: CPA – 10	Eduardo de Paula Marin	Validade 21/08/2023	_____
ANBIMA: CPA – 10	Filipe Giordan Santos Garcia	Validade 04/09/2023	_____

CONSIDERAÇÕES:

OUTUBRO/2021

Agregando o avanço inflacionário novamente acima do esperado, dúvidas fiscais mais acentuadas e acirramento de tensões políticas entre os três poderes, outubro também apresentou mais um mês de má performance para os mercados locais, com ênfase maior para ativos de maior risco. Renda fixa aqui acompanhados apresentaram retornos negativos, em especial aqueles com exposição mais longa, a exemplo do IRF-M 1+ (-3,44%) e do IMA-B5+ (-3,44%), dentre outros. Sobre o mercado de renda variável, também afetados por discussões políticas e principalmente por maiores dúvidas no âmbito fiscal, os índices de bolsa locais apresentaram mais um mês com retornos negativos e de forma generalizada. Assim, partindo aleatoriamente aqui do IDIV, com queda de (-4,23%), e do Ibovespa com queda de (-6,74%), também destacamos as quedas do IBrX - 100 (-6,81%), IVBX-2 (-8,37%) e do SMLL (-12,53%), dentre outros

NOVEMBRO/2021

Na África do Sul e sobre a pandemia, o final de novembro trouxe a descoberta de uma nova cepa do Coronavírus, a Ômicron, sendo classificada pela OMS como “variante de preocupação”, por conta do alto número de mutações e elevado potencial de contágio. Essa descoberta trouxe grande volatilidade aos mercados, devido à maior possibilidade de fechamento de economias, em especial no leste europeu e na Alemanha, já previamente e ainda hoje bem castigados pela variante Delta, provocando queda nos mercados de renda variável pelo mundo afora.

Agregando o risco internacional, a tensão com a dinâmica inflacionária e dúvidas fiscais mais acentuadas, além do constante ruído político entre os três poderes, novembro acabou sendo positivo para renda fixa e negativo para renda variável, nesse último mercado, mais ou menos em linha com a queda observada no mercado internacional.

DEZEMBRO/2021

Ao longo do mês de dezembro e ainda hoje, os reflexos negativos da Ômicron continuam sendo percebidos pelo globo afora, com o cancelamento de milhares de voos, a redução, suspensão ou cancelamento de eventos de massa, o aumento da pressão sobre o sistema de saúde pública, dentre outros diversos eventos e setores impactados, inseridos numa rede interdependente de negócios.

Para renda fixa, também contribuiu positivamente a divulgação de indicadores de atividade mais fracos que o esperado pelo mercado, começando pelo PIB do 3º trimestre, que veio com retração de 0,1%, contra uma expectativa de expansão de 0,1%. A produção industrial também surpreendeu negativamente, com queda de -0,6%, frente a um consenso de alta de +0,6%. As vendas no varejo caíram -0,1%, frente a uma expectativa de alta de +0,8%. Por fim, o setor de serviços também caiu -1,2%, contra um consenso de alta de +0,1%. Desse modo, e excluindo os índices de renda fixa com exposição mais longa, pois apresentaram retornos negativos, a exemplo do IDkA IPCA 20A (-2,28%) e do IMA-B5+ (-0,34%), todos os demais índices aqui acompanhados apresentaram retornos positivos em dezembro, destacando por ordem decrescente o IRF-M 1+ (+2,29%), o IRF-M (+1,89%), o IRF-M 1 (+0,88%) e o IMAGERAL (+0,87%), dentre outros. Aproveitando os bons ventos do mercado internacional, o mercado de renda

variável local também apresentou retornos positivos, a exemplo do IFIX (+8,78%), do SMLL (+3,80%), IBRX – 50 (+3,76%), do IBrX – 100 (+3,14%) e do Ibovespa (+2,85%), dentre outros.

Fonte: LDB Consultoria Financeira

O Comitê de Investimentos do RPPS de São José do Rio Pardo analisou o relatório do 4º trimestre de 2021 da carteira de investimentos com as seguintes considerações:

A carteira de investimentos do IMP fechou o 4º trimestre de 2021 com resultado positivo, no mês de outubro a carteira marcou (-1,91%), no mês de novembro marcou positivo com 1,93% e no mês de dezembro encerrou com 0,79%. No acumulado anual a carteira encerrou o exercício com resultado de (-1,03%), já a meta atuarial com 16,16%, sendo inflação calculada pelo índice nacional de preço ao consumidor INPC na ordem de 10,16% + juros de 5,47% ao ano.

Justifica-se que as consequências causadas pela pandemia do Corona-Vírus, assolaram principalmente os países emergentes como no caso do Brasil, a carteira de investimento do IMP acompanhou a fortíssima volatilidade do mercado financeiro global, os resultados se arrastaram desde o ano de 2020 e foram agravados em 2021 diante das incertezas e expectativas frustradas.

Com movimentos acentuados de quedas na Taxa Selic no ano de 2020, o Banco Central do Brasil através do COPOM, iniciou ciclo em 2021 inverso do que vinha sendo realizado, conforme a inflação avançava rapidamente, o Governo Federal passou a usar a velha arma de fazer Política Monetária elevando a Taxa Selic em todas suas reuniões, gerando stress e desconfiança frente aos investidores, retratando o total desequilíbrio nas contas públicas e ausência de políticas mais consistentes para a recuperação da economia.

A carteira de investimentos do IMP encerrou com 88,50% em ativos compostos por Títulos Públicos do Tesouro Nacional, considerados no mercado financeiro, ativos de menor grau de risco de crédito, o que não exclui o risco de mercado, devido sua marcação a mercado. Mesmo os Títulos Públicos Federais são suscetíveis às oscilações de preços, o que implicou no resultado negativo e o descumprimento de meta atuarial.

Em diversificação, o IMP conseguiu atrair posições diferentes e ampliou novas alternativas, a exemplo do investimento no exterior, ativos com esse seguimento foram disponibilizados pela Secretaria de Previdência Social com baixa exposição, para investidor geral não permitindo ultrapassar 10% do PL do RPPS. De olho para esse investimento, foi sendo adquirido cotas do Fundo

de Investimento Caixa Institucional BDR nível I, que agradou em rentabilizar 21,42%, com representatividade de 4,30% da carteira do IMP com esse investimento.

Diante de mais um ano muito desafiador para os investimentos, o IMP conseguiu atravessar o exercício de 2021 com muita segurança em suas ações. A princípio, não houve desespero e sim parcimônia na condução dos ativos. O Comitê de Investimentos teve suas decisões ratificadas pela consultoria financeira contratada. O feito de não vender as cotas desvalorizadas no mercado, foram de extrema importância, caso acontecesse de vendê-las poderíamos contabilizar o prejuízo financeiro e não garantir a perspectiva delas se valorizarem no médio e longo prazo, alinhando com as reais necessidades futuras de buscar o equilíbrio financeiro e atuarial.

São José do Rio Pardo, 20 de janeiro de 2022.

ANBIMA: CPA – 10	Anderson Luis Fonseca Pirola	Validade 26/04/2024
ANBIMA: CPA – 10	Cintia Ribeiro da Silva	Validade 03/10/2022
ANBIMA: CPA – 10	Fabiano Boaro de Sousa	Validade 30/01/2024
ANBIMA: CPA – 10	Eduardo de Paula Marin	Validade 21/08/2023
ANBIMA: CPA – 10	Filipe Giordan Santos Garcia	Validade 04/09/2023

