



LDB
EMPRESAS

SÃO JOSÉ DO RIO PARDO
1º TRIMESTRE 2022



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 31.03.2022.

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

88,48%

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
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,54	3,06	2,82	47.195.340,55	19,88	4.323.772.543,08	1,09
BB	BB	BB PREV IPCA I	1,59	2,30	4,04	8.739.295,61	3,68	530.624.948,38	1,65
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,65	1,34	2,01	44.589.574,15	18,78	6.199.415.029,16	0,72
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2,10	0,82	2,32	44.927.678,43	18,92	9.043.444.595,41	0,50
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	3,17	2,66	3,63	39.810.185,50	16,77	1.018.840.313,20	3,91
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,40	1,97	2,61	185.262.074,24	78,04		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos 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	0,17	0,90	2,42	6.823.608,07	2,87	8.466.562.056,14	0,08
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	4,29	0,86	0,85	9.039.453,48	3,81	284.993.558,94	3,17
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			3,07	0,92	0,99	15.863.061,55	6,68		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - 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 III FI	3,05	2,68	3,76	8.930.612,34	3,76	627.529.326,08	1,42
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			3,05	2,68	3,76	8.930.612,34	3,76		
Renda Fixa			3,41	1,92	2,49	210.055.748,13	88,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

8,13%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	19,15	5,79	16,94	3.519.937,38	1,48	785.355.221,64	0,45
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,45	7,07	15,68	3.676.695,80	1,55	1.055.290.766,99	0,35
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,39	8,57	7,01	8.432.456,62	3,55	890.450.777,50	0,95
ITAU	ITAU	ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	19,03	6,07	14,52	3.670.975,43	1,55	433.905.834,91	0,85
Sub-total Artigo 8º I			21,37	7,28	11,60	19.300.065,23	8,13		
Renda Variável			20,67	7,28	11,60	19.300.065,23	8,13		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

3,39%

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Trim. (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,89	-4,11	-19,62	8.049.999,88	3,39	2.671.897.209,12	0,30
Sub-total Artigo 9º III			18,89	-4,11	-19,62	8.049.999,88	3,39		
Investimentos no Exterior			19,43	-4,11	-19,62	8.049.999,88	3,39		
Total			3,81	2,12	2,22	237.405.813,24	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo		
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	185.262.074,24	78,04	0,00	47,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	15.863.061,55	6,68	0,00	20,00	60,00	0,00	60,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	8.930.612,34	3,76	0,00	5,00	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	210.055.748,13	88,48					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	19.300.065,23	8,13	0,00	17,00	30,00	0,00	30,00
	Total Renda Variável	19.300.065,23	8,13					30,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	8.049.999,88	3,39	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	8.049.999,88	3,39					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	1,97 213,82	2,61 107,66	2,61 107,66	3,69 85,69	3,93 61,23	3.587.121,56	4.743.698,96
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,92 99,37	0,99 40,80	0,99 40,80			142.603,09	38.280,75
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	2,68 290,47	3,76 155,16	3,76 155,16			233.288,42	323.773,91
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	7,28 1,22	11,60 -2,88	11,60 -2,88			1.310.819,80	2.003.114,47
Artigo 9º III % do CDI	-4,11 -445,27	-19,62 -809,07	-19,62 -809,07	-10,12 -234,80		-345.192,96	-1.964.455,48
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO (Total)						4.928.639,91	5.144.412,61

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREV IPCA I	8.542.932,46	0,00	0,00	0,00	8.739.295,61	196.363,15	342.372,51
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	43.998.939,49	0,00	0,00	0,00	44.589.574,15	590.634,66	881.402,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	38.780.011,00	0,00	0,00	0,00	39.810.185,50	1.030.174,50	1.400.151,41
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	45.792.653,06	0,00	0,00	0,00	47.195.340,55	1.402.687,49	1.283.139,49
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	44.560.416,67	0,00	0,00	0,00	44.927.678,43	367.261,76	1.023.769,34
					185.262.074,24	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	8.962.163,19	0,00	0,00	0,00	9.039.453,48	77.290,29	76.246,81
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	7.774.780,36	906.654,57	-1.923.139,66	0,00	6.823.608,07	65.312,80	127.720,63
					15.863.061,55	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	8.697.323,92	0,00	0,00	0,00	8.930.612,34	233.288,42	323.773,91
					8.930.612,34	0,00	0,00

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	7.767.121,58	0,00	0,00	0,00	8.432.456,62	665.335,04	552.590,42
FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	3.269.050,62	58.232,68	0,00	0,00	3.519.937,38	192.654,08	500.056,11
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.375.509,70	58.232,68	0,00	0,00	3.676.695,80	242.953,42	491.669,20
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	3.402.865,49	58.232,68	0,00	0,00	3.670.975,43	209.877,26	458.798,74
					19.300.065,23	0,00	0,00

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.395.192,84	0,00	0,00	0,00	8.049.999,88	-345.192,96	-1.964.455,48
					8.049.999,88	0,00	0,00

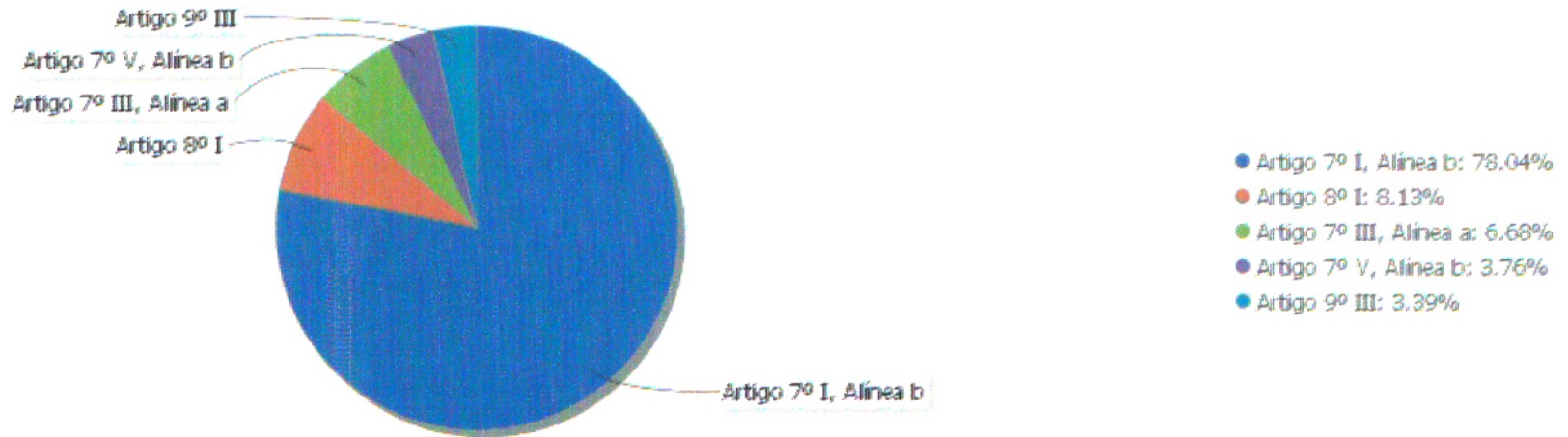
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

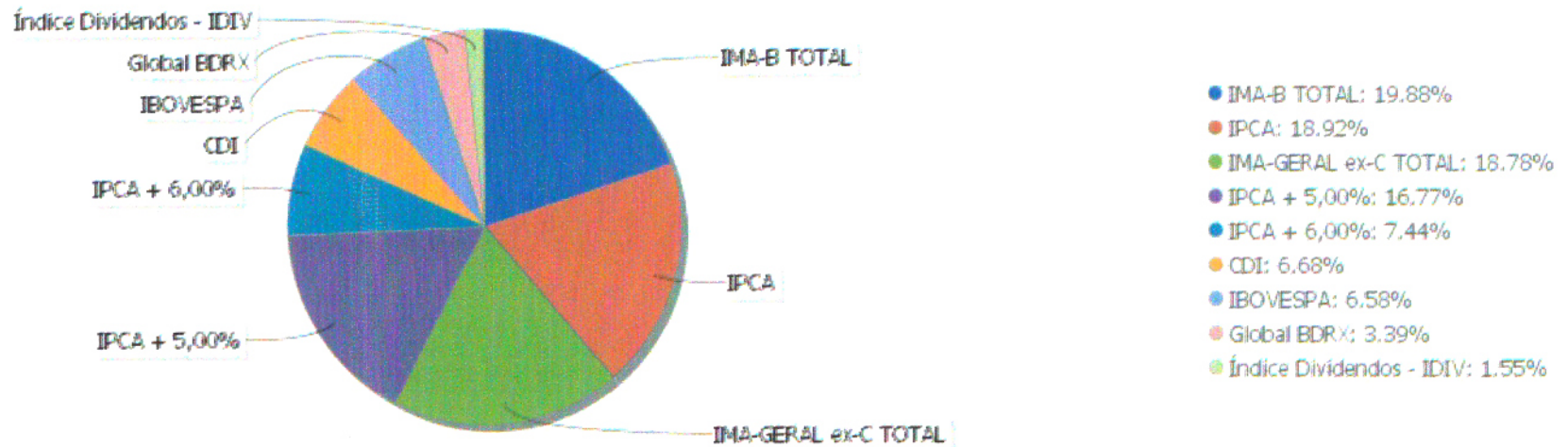
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	212.539.272,11	89,53	212.539.272,11	89,53
de 31 a 365 dias	15.935.928,79	6,71	228.475.200,90	96,24
acima de 365 dias	8.930.612,34	3,76	237.405.813,24	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

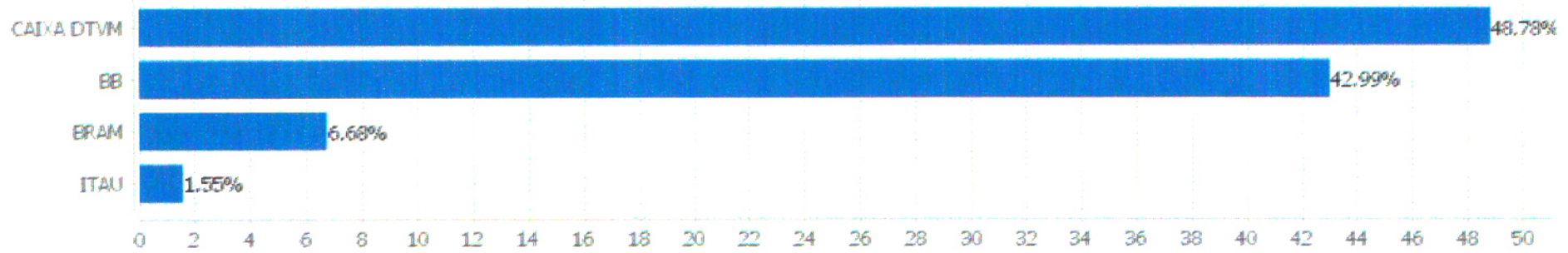


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

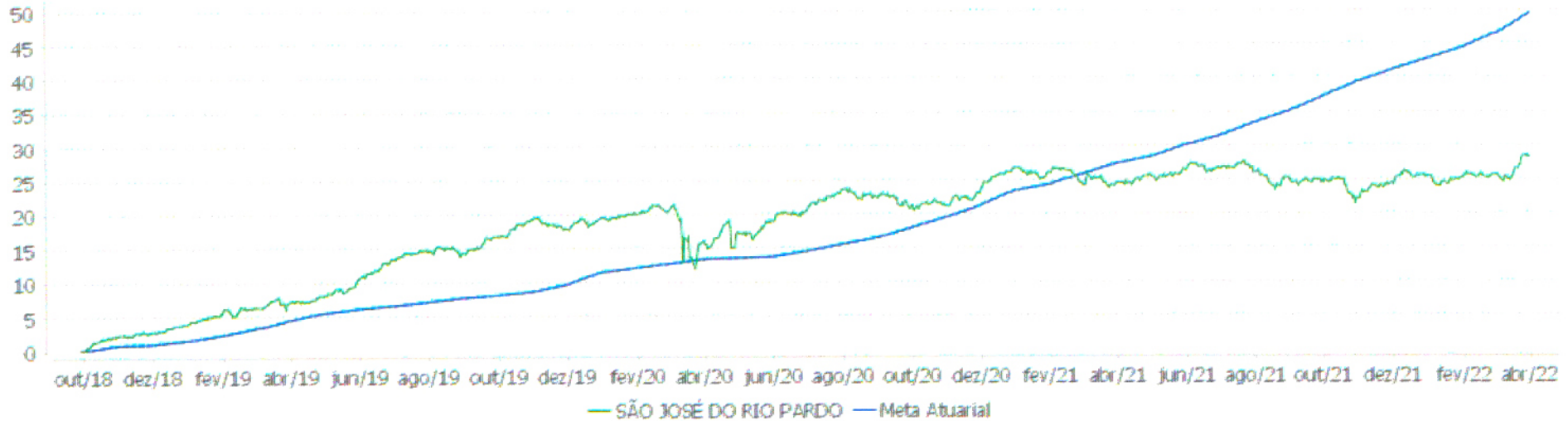
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2022	-0,13	0,23	2,12										2,22
INPC + 5,04%	1,08	1,38	2,15										4,67
p.p. indexador	-1,22	-1,14	-0,03										-2,45
2021	-0,57	-1,11	-0,06	0,67	0,80	0,18	-0,47	-0,90	-0,32	-1,91	1,93	0,79	-1,03
INPC + 5,47%	0,69	1,20	1,35	0,81	1,41	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

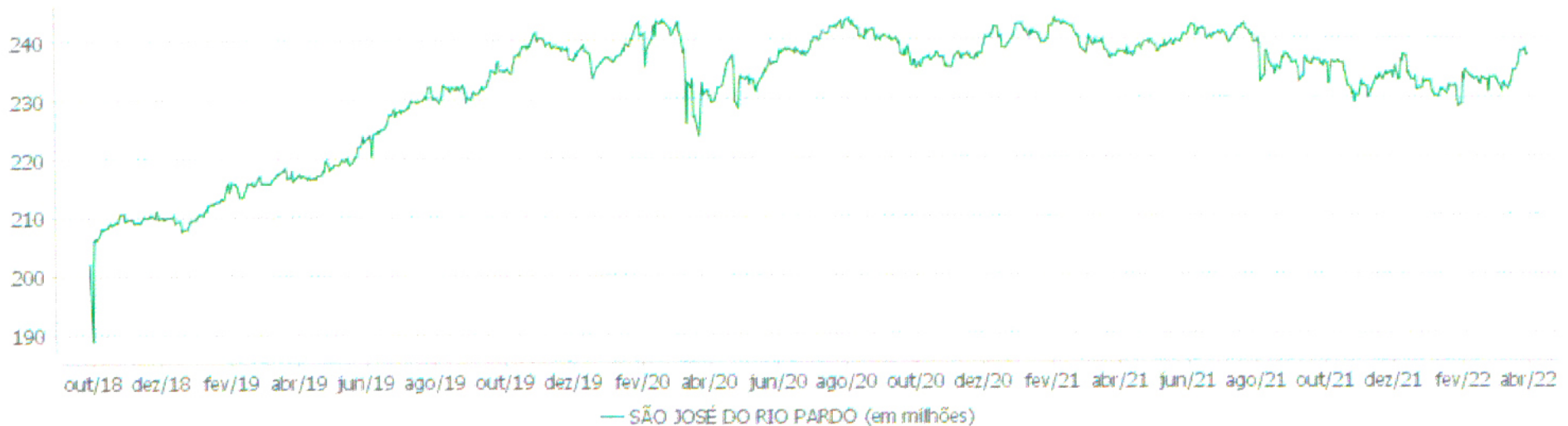
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	17	40,48	03 meses	2,22	4,67	-2,45	3,53
Meses abaixo - Meta Atuarial	25	59,52	06 meses	3,01	9,00	-5,98	4,05
			12 meses	2,95	17,72	-14,77	3,81
	Rentabilidade	Mês	24 meses	10,54	33,12	-22,57	4,48
Maior rentabilidade da Carteira	3,01	2020-12	36 meses	19,85	45,81	-25,96	5,41
Menor rentabilidade da Carteira	-3,70	2020-03	Desde 28/09/2018	28,18	52,97	-24,79	5,13

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 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.	3,06 -0,01	2,82 -0,05	2,82 -0,05	3,85 -0,11	4,23 -0,27	14,81 -0,55	24,76 -1,14
BB PREV IPCA I Var. IPCA + 6,00% p.p.	2,30 0,16	4,04 -0,65	4,04 -0,65	5,95 -3,42	10,20 -7,78	20,68 -11,95	32,91 -12,38
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	1,34	2,01	2,01	3,02	3,54	8,04	17,28
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. IPCA p.p.	0,82 -0,80	2,32 -0,89	2,32 -0,89	3,41 -2,85	2,39 -8,91	7,61 -10,48	22,09 0,11
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI Var. IPCA + 5,00% p.p.	2,66 0,60	3,31 -0,39					
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI Var. IPCA + 6,00% p.p.	2,68 0,54	3,76 -0,93	3,76 -0,93	6,17 -3,20	8,83 -9,15	17,65 -14,97	27,13 -18,16
BRADESCO FI RF IDKA PRE 2 % do CDI	0,86 93,39	0,85 35,07	0,85 35,07	1,27 29,55	0,26 3,99	1,99 22,63	15,12 102,83
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA % do CDI	0,90 97,48	2,42 99,87	2,42 99,87	4,28 99,37	6,35 99,01	8,32 94,72	14,00 95,16
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	6,07 0,01	14,52 0,04	14,52 0,04	8,26 0,13	2,98 0,10	64,37 0,03	25,74 -0,02
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	8,57 2,51	7,01 -7,47	7,01 -7,47	-5,41 -13,54	-10,49 -13,37	43,86 -20,48	24,02 -1,75
FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS Var. IBOVESPA p.p.	5,79 -0,27	16,94 2,46	16,94 2,46	9,73 1,61	1,88 -1,01	55,05 -9,28	40,48 14,71
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	7,07 -2,93	15,68 0,21	15,68 0,21	11,65 -1,72	6,45 -5,20	54,59 -1,00	35,48 -8,02
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-4,11 -0,13	-19,62 -0,29	-19,62 -0,29	-10,12 -0,72	-7,40 -2,26	52,03 -4,80	93,17 -5,60
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO Var. INPC + 5,04% p.p.	2,12 -0,03	2,22 -2,45	2,22 -2,45	3,01 -5,87	2,95 -14,41	10,54 -21,23	19,85 -23,21
CDI	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71
IBOVESPA	6,06	14,48	14,48	8,13	2,89	64,34	25,77
INPC + 6,00%	2,23	4,91	4,91	9,38	18,43	34,19	47,02
IPCA + 6,00%	2,14	4,69	4,69	9,37	17,98	32,62	45,29

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB PREV IPCA I	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		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)		0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI						
BRADERCO FI RF IDKA PRE 2	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,40
FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	D+1 du	D+0	D+21 du	D+23 du		1,72
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du		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	0,89	2,28	2,28	3,43	5,14	7,77	14,95	22,64	34,09
IRF-M 1+	0,81	0,79	0,79	1,73	0,56	2,39	15,66	27,47	45,50
IRF-M TOTAL	0,84	1,35	1,35	2,35	2,19	4,49	16,08	26,70	43,00
IMA-B 5	2,61	3,81	3,81	5,92	8,72	17,96	28,97	40,83	57,68
IMA-B 5+	3,56	1,91	1,91	1,99	0,35	12,40	21,66	42,68	57,29
IMA-B TOTAL	3,07	2,87	2,87	3,96	4,50	15,36	25,90	43,16	58,53
IMA-GERAL TOTAL	1,57	2,54	2,54	3,91	4,91	10,14	19,47	30,83	44,94
IDKA 2	2,54	3,88	3,88	5,80	9,10	18,45	29,25	41,12	58,63
IDKA 20	4,00	0,37	0,37	-2,51	-7,51	6,54	12,87	41,87	51,51
CDI	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71	21,98	32,24

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,06	14,48	14,48	8,13	2,89	64,34	25,77	40,57	84,66
IBRX 100	5,96	14,89	14,89	8,55	2,79	66,70	29,68	46,11	91,79
IBRX 50	5,43	15,47	15,47	10,28	4,13	71,54	27,56	41,05	86,31
SMALL CAP	8,81	6,69	6,69	-5,35	-9,80	48,46	30,68	46,05	95,46
IFIX	1,42	-0,88	-0,88	2,37	-2,35	11,46	11,96	17,92	36,76
Índice Consumo - ICON	5,74			-11,99	-18,58	22,89	14,32	13,52	40,45
Índice Dividendos - IDIV	10,00	15,48	15,48	13,37	11,66	55,59	43,49	63,17	97,87

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	1,62	3,20	3,20	6,25	11,30	18,09	21,99	27,57	30,99
INPC	1,71	3,42	3,42	6,26	11,73	19,48	23,44	29,20	31,22
IGPM	1,74	5,49	5,49	7,11	14,77	50,46	60,70	73,99	74,34
SELIC	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71	21,99	32,26

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	-4,75	-19,30	-19,30	-8,39	-5,17	59,75	94,34	144,53	186,72
MSCI ACWI	-6,10	-19,97	-19,97	-12,65	-12,11	46,60	70,12	100,67	137,04

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,97	4,20	4,20	8,34	15,75	27,68	37,22	49,19	59,20
IPCA + 5,00%	2,05	4,45	4,45	8,86	16,86	30,14	41,22	55,00	66,95
IPCA + 5,50%	2,10	4,57	4,57	9,11	17,42	31,38	43,24	57,97	70,94
IPCA + 5,89%	2,13	4,66	4,66	9,31	17,85	32,35	44,84	60,31	74,11
IPCA + 6,00%	2,14	4,69	4,69	9,37	17,98	32,62	45,29	60,98	75,01
INPC + 4,00%	2,06	4,42	4,42	8,35	16,20	29,19	38,85	51,10	59,47
INPC + 6,00%	2,23	4,91	4,91	9,38	18,43	34,19	47,02	63,04	75,31

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1	10/01/2022	ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	62.092,67	0,00	2.946,01154755	21,0768590000
2	11/01/2022	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	62.092,68	0,00	32.341,25136334	1,9199220000
3	11/01/2022	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	62.092,68	0,00	38.848,93490691	1,5983110000
4	12/01/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	10.000,00	787,78907398	12,6937531000
5	25/01/2022	BRDESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	60.000,00	36.712,93659254	1,6343013000
6	27/01/2022	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	0,00	1.200.000,00	788.527,45126900	1,5218240000
7	27/01/2022	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	1.200.000,00	333.222,07418523	3,6012020000
8	28/01/2022	BB PREV RF IMA-B	0,00	19.331.341,93	3.410.834,22402100	5,6676286980
9	28/01/2022	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,00	21.480.255,73	3.363.293,23407100	6,3866734870
10	28/01/2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	39.528.790,37	0,00	39.651.534,23191300	0,9969044360
11	01/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	820.341,69	0,00	64.304,13764220	12,7572147000
12	01/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.150.000,00	0,00	246.919,10217670	12,7572147000
13	01/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	230.000,00	0,00	18.029,01380970	12,7572147000
14	01/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	442.435,89	0,00	34.681,22943790	12,7572147000
15	02/02/2022	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	0,00	1.200.000,00	785.415,37167800	1,5278539780
16	03/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.200.000,00	0,00	94.000,00991700	12,7659561000
17	07/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	24.268,71	1.899,55260940	12,7760124000
18	07/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	495.731,29	38.801,72267200	12,7760124000
19	07/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	9.485,08	742,41356770	12,7760124000
20	07/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	20.514,92	1.605,73732690	12,7760124000
21	07/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	190.000,00	14.871,61988030	12,7760124000
22	07/02/2022	ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	60.154,67	0,00	2.597,43221000	23,1592840000
23	08/02/2022	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	60.154,68	0,00	34.248,10895687	1,7564380000
24	08/02/2022	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	60.154,68	0,00	28.600,36019862	2,1032840000
25	11/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	200.000,00	0,00	15.629,43021080	12,7963718000
26	15/02/2022	BB PREV IPCA I	0,00	243.646,70	92.651,08991700	2,6297229770
27	15/02/2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,00	1.118.756,28	1.115.120,22421200	1,0032606850
28	18/02/2022	BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.370.000,00	0,00	106.846,98986170	12,8220739000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
29	22/02/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	80.000,00	6.233,83109790	12,8331998000
30	24/02/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	969.242,64	75.459,80680260	12,8444888000
31	24/02/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	1.240.757,36	96.598,42281920	12,8444888000
32	25/02/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	137.786,82	0,00	10.722,90657840	12,8497641000
33	25/02/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1.230.000,00	0,00	95.721,60161290	12,8497641000
34	25/02/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	120.000,00	0,00	9.338,69284020	12,8497641000
35	25/02/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	361.963,44	0,00	28.168,87821310	12,8497641000
36	08/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	25.000,00	1.941,58239882	12,8760953000
37	08/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	370.000,00	28.735,41950253	12,8760953000
38	08/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	210.000,00	16.309,29215008	12,8760953000
39	10/03/2022	ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVSPA FIC DE FI	58.232,68	0,00	2.477,72996429	23,5024320000
40	10/03/2022	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	58.232,68	0,00	27.530,08408510	2,1152380000
41	10/03/2022	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	58.232,68	0,00	32.559,92668623	1,7884770000
42	23/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	80.000,00	6.185,68582968	12,9330849000
43	30/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	660.000,00	50.925,65440102	12,9600691000
44	31/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	550.000,00	42.420,50180075	12,9654289000
45	31/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	28.139,66	2.170,36090491	12,9654289000
46	31/03/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	906.654,57	0,00	69.928,62148972	12,9654289000
	Total		50.239.412,88	50.797.140,30		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.718.401,53

Value-At-Risk: 1,57%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO		1,57	1,57			237.405.813,24	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,11%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP		1,96	0,32	0,01			47.195.340,55	19,88
BB PREV IPCA I		0,74	0,00	0,71			8.739.295,61	3,68
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		0,96	0,15	2,46			44.589.574,15	18,78
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		0,35	0,04	0,36			44.927.678,43	18,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI		1,68	0,21	1,65			39.810.185,50	16,77
Sub-total	2,84	1,12	0,73		0,37	1,97	185.262.074,24	78,04

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		0,03	-0,00	0,01			6.823.608,07	2,87
BRDESCO FI RF IDKA PRE 2		2,08	0,06	2,09			9.039.453,48	3,81
Sub-total	3,03	1,19	0,06		-0,00	0,92	15.863.061,55	6,68

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		1,19	0,03	1,17			8.930.612,34	3,76
Sub-total	3,41	1,19	0,03		0,52	2,68	8.930.612,34	3,76

Renda Variável

Value-At-Risk: 10,14%

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS		8,28	0,09	1,79			3.519.937,38	1,48
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		7,57	0,09	2,40			3.676.695,80	1,55
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		13,66	0,38	8,25			8.432.456,62	3,55
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI		8,57	0,09	0,04			3.670.975,43	1,55
Sub-total	24,31	10,14	0,65		0,26	7,28	19.300.065,23	8,13

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,42%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		10,42	0,09	0,97			8.049.999,88	3,39
Sub-total	25,75	10,42	0,09		-0,20	-4,11	8.049.999,88	3,39

CONSIDERAÇÕES:

JANEIRO/2022

MERCADOS INTERNACIONAIS

Ainda monitorando a evolução e os efeitos da pandemia, em janeiro vimos o acirramento das tensões na fronteira entre a Rússia e a Ucrânia e o posicionamento mais duro do Fed em relação à elevação de juros no mercado americano, agora quase eminente.

Sem que tenha sido o principal evento direcionador no movimento dos mercados, a tensão entre Rússia e Ucrânia, a respeito de uma possível invasão russa do território ucraniano também vem contribuindo com aumento de volatilidade nos mercados, com efeitos negativos para os mercados de juros e bolsa.

BRASIL

Ainda que agregando o risco internacional, a atenção com a dinâmica inflacionária e dúvidas fiscais mais acentuadas em ano eleitoral, além do constante ruído político entre os três poderes, janeiro acabou sendo negativo para renda fixa com vencimentos mais longos e muito positivo para renda variável, na contramão do mercado acionário internacional.

Renda fixa com exposição mais longa, o IDkA IPCA 20A apresentou queda de (-2,92%), seguido pelo IMA-B5+ (-1,61%) e o IMA-B (-0,73%), dentre outros, com retornos positivos para ativos pós-fixados.

Renda variável local, o ingresso de R\$ 35 bilhões promovido por investidores estrangeiros, em parte pela realização pontual no mercado americano e também pelos preços já muito descontados das ações brasileiras, promoveu uma alta generalizada dos principais índices locais, com retornos positivos para o IBRX - 50 (+7,65%), o IDIV (+7,47%) e o Ibovespa (+6,98%), dentre outros.

FEVEREIRO/2022

MERCADOS INTERNACIONAIS

De forma positiva e considerando dados consolidados, no mês de fevereiro continuamos observando um declínio mundial do número de contágio e de mortes por Covid-19. No front dos mercados, o Fed continuou mantendo um posicionamento mais duro em relação à elevação de juros no mercado americano, cada vez mais próxima, em que o mercado espera uma alta de 0,25% já na próxima reunião. No entanto, após a invasão da Ucrânia pela Rússia, as atenções dos mercados ficaram mais concentradas nos eventos e desdobramentos negativos trazidos pela guerra.

No mês de fevereiro e até o início da invasão russa ao território ucraniano, as sinalizações mais firmes do Fed acerca da alta de juros mais eminente no mercado americano já faziam com que os juros subissem nas principais economias do globo. O início da guerra, até então

vista como pouco provável devido às pesadas sanções econômicas sinalizadas pelos EUA e Europa, trouxe reflexos negativos aos mercados de juros e acionários de forma quase que generalizada.

BRASIL

Olhando para o mercado de renda fixa local, de alguma forma também negativamente afetado pelo evento Fed, já comentado anteriormente, eventos de inflação e preocupação fiscal voltaram a contribuir para a baixa performance nesse segmento. O IPCA-15 veio acima das expectativas, com alta de 0,99%, com os maiores impactos vindos de educação, alimentação e novas pressões sobre o orçamento, acabaram contribuindo para que observássemos uma elevação na curva de juros doméstica. Desse modo, o IMA-B 5+ fechou fevereiro no campo neutro, com valorização de +0,01%, e as melhores performances vieram de ativos pós fixados, aqui, a exemplo do IMA-S (+0,92%), do CDI (+0,75%) e do IRF-M1 (+0,74%), dentre outros.

Sobre a bolsa brasileira, até meados de fevereiro e seguindo a tendência positiva iniciada em janeiro, o desempenho do Ibovespa até o dia 16 apresentou alta acumulada de +2,71%. No entanto, a partir daí dois fatores pesaram negativamente, 1- o aprofundamento das tensões em torno da Ucrânia, e, 2- algum espaço para realização de lucros, após uma alta de quase 15% desde o início do ano, fazendo com que a bolsa brasileira começasse um movimento de queda, que atingiu o seu ponto mínimo no dia 24, aos 111.591,87 pontos. No final do mês de fevereiro e mostrando algum poder de recuperação, o Ibovespa fechou o mês com leve alta (+0,89%), sendo superada apenas pelo IBRX – 50 (+1,74%) e IBRX – 100 (+1,46%). Por conta da mencionada realização, todos os demais índices aqui acompanhados apresentaram retornos negativos, a exemplo do SMLL (- 5,19%), do ISE (- 3,43%) e do IBVX-2 (- 2,63%), dentre outros.

MARÇO/2022

MERCADOS INTERNACIONAIS

Os dados de contágios e mortes da Covid19 no Brasil se mantem em queda significativa, o que fortalece a tese de que de fato estamos perto do final da pandemia. Apesar disso o aumento de contágios na Ásia e Europa (em especial China), após surgimento de nova subvariante da Ômicron coloca o mundo em estado de atenção.

A intensificação da guerra entre Rússia e Ucrânia e a reprecificação da política monetária dos principais bancos centrais pelo mundo continuaram sendo os principais determinantes dos mercados ao longo de março. Durante o mês, a escalada no conflito e as concomitantes sanções elevaram riscos quanto à oferta de commodities em um contexto global de já elevadas pressões inflacionárias.

BRASIL

Não se pode dizer que o primeiro trimestre do ano tenha sido ruim para a economia brasileira. A expectativa de alguns analistas quanto a uma possível queda do PIB neste ano foi revisada para um crescimento positivo, ainda que baixo.

No Brasil, os ativos continuaram com performances positivas no mês, especialmente a renda fixa, o real e a bolsa. O Comitê de Políticas Monetárias do Banco Central Brasileiro, mais conhecido como COPOM, assim como os demais bancos centrais mencionados anteriormente, também elevou os juros local, a Selic foi para 11,75% a.a., porém, tem sinalizado que o ciclo de aperto monetário pode estar se aproximando de seu estágio final. Com isso, observamos na renda fixa queda de taxas em todos os vencimentos, movimento este que beneficiou a parcela de marcação a mercado dos RPPS.

Março foi um mês positivo para a bolsa, além de terminarmos o primeiro trimestre com uma alta acumulada próxima a 14,5%. O Brasil tem sido um dos destinos dos investidores globais. Só neste ano, os investidores estrangeiros aportaram mais de R\$ 90 bilhões na bolsa. Isso se deve a três fatores. Em 2021, a bolsa brasileira teve uma queda muito grande porque nós começamos um ciclo de aperto monetário antes dos outros países devido a alta da inflação. Isso fez com que as ações brasileiras ficassem muito descontadas em relação às ações estrangeiras. Além disso, o Brasil acaba sendo uma das poucas opções em relação aos emergentes, principalmente por causa do seu tamanho, liquidez e variedade de empresas.

Fonte: LDB Consultoria Financeira

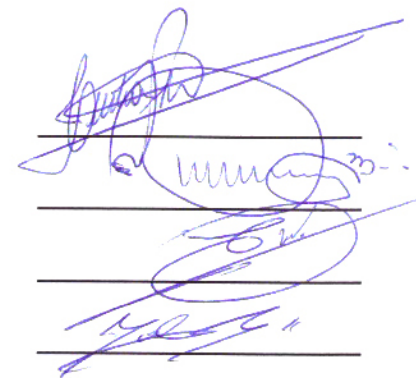
O Comitê de Investimentos do RPPS de São José do Rio Pardo analisou a carteira de investimentos com as seguintes considerações sobre o 1º Trimestre do ano de 2022.

No final do mês de janeiro/2022 o IMP traçou novas estratégias, as posições nos fundos de investimentos IMA-B no Banco do Brasil, foram alocados no fundo de investimento BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos XXI. O perfil desse produto será de rentabilizar o indexador IPCA + 5% a.a., cujo vencimento será em 15/08/2024. Outra característica que o fundo traz, são os pagamentos de cupons de juros semestrais nos meses de fevereiro e agosto. O fundo de investimento está aderente com a meta atuarial do IMP e seus compromissos no médio prazo de exposição.

A carteira de investimentos do IMP fechou o 1º trimestre de 2022 com performances de -0,13% em janeiro, 0,23% em fevereiro e 2,12% em março, o acumulado está em 2,22%. A meta atuarial caminhou de 1,08% em janeiro, 1,38% em fevereiro e 2,15% em março, o acumulado fechou com 4,67%.

São José do Rio Pardo, 29 de abril de 2022.

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



Four horizontal lines with handwritten signatures in blue ink above each line.