



LDDB
E M P R E S A S

SÃO JOSÉ DO RIO PARDO
3º 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 30.09.2022.

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

89,40%

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 PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	6,87	1,18	1,03	4.985.731,96	2,08	468.967.745,19	1,06
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,55	1,18	1,08	38.650.190,40	16,09	686.647.428,69	5,63
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	3,20	0,49	0,00	13.312.996,76	5,54	2.902.138.561,58	0,46
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,54	1,24	2,87	41.391.744,97	17,23	4.594.008.809,74	0,90
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,69	1,24	3,54	41.635.771,56	17,33	5.850.800.399,33	0,71
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	3,01	0,49	-0,02	39.602.688,99	16,49	2.223.594.947,35	1,78
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,15	1,00	1,73	179.579.124,64	74,76		

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 IDKA PRE 2	4,73	1,66	4,94	7.752.481,39	3,23	237.607.713,82	3,26
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,13	1,05	3,25	7.620.436,58	3,17	8.586.212.412,21	0,09
BB	BB	BB INSTITUCIONAL FI RF	0,15	1,11	1,72	10.608.220,16	4,42	2.184.459.012,66	0,49
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			2,64	1,25	4,28	25.981.138,13	10,82		

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	3,04	0,45	0,33	9.184.875,75	3,82	550.126.022,42	1,67
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			3,04	0,45	0,33	9.184.875,75	3,82		
Renda Fixa			3,19	1,01	1,89	214.745.138,52	89,40		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDIA VARIÁVEL

7,72%

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	19,68	1,28	11,86	3.698.827,55	1,54	686.461.522,28	0,54
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,62	-0,09	6,94	3.841.206,81	1,60	940.722.110,37	0,41
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	27,88	-1,94	13,94	7.230.292,95	3,01	643.251.684,47	1,12
ITAU	ITAU	ITAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	19,98	0,48	11,74	3.777.719,62	1,57	468.413.468,60	0,81
Sub-total Artigo 8º I			20,61	-0,43	11,63	18.548.046,93	7,72		
Renda Variável			21,84	-0,43	11,63	18.548.046,93	7,72		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,88%

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 NIVEL I	22,78	-7,72	-4,35	6.913.236,42	2,88	2.057.509.929,37	0,34
		Sub-total Artigo 9º III	22,78	-7,72	-4,35	6.913.236,42	2,88		
		Investimentos no Exterior	22,78	-7,72	-4,35	6.913.236,42	2,88		
		Total	3,86	0,62	2,36	240.206.421,87	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Política de Investimentos			ALM	Limite Legal
					Objetivo	Máximo			
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	179.579,124,64	74,76	0,00	47,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º II, Alínea a	Fundos Renda Fixa	25.981.138,13	10,82	0,00	20,00	60,00	0,00	60,00	
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	9.184.875,75	3,82	0,00	5,00	5,00	0,00	5,00	
	Total Renda Fixa	214.745.138,52	89,40					100,00	
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	18.548.046,93	7,72	0,00	17,00	30,00	0,00	30,00	
	Total Renda Variável	18.548.046,93	7,72					30,00	
Investimentos no Exterior									
Artigo 9º III	Ações - BDR Nivel I	6.913.236,42	2,88	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00	
	Total Investimentos no Exterior	6.913.236,42	2,88					10,00	
Total		240.206.421,87	100,00						

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	1,00 93,46	1,73 52,28	1,73 52,28	3,79 60,10	7,63 70,01	1.781.341,28	3.192.219,15
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,25 147,03	4,28 129,35	4,28 129,35	5,70 90,29		323.347,59	766.732,97
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,45 41,91	0,33 9,99	0,33 9,99	2,85 45,10		41.076,05	30.280,37
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-0,43 -0,90	11,63 -0,03	11,63 -0,03	-10,10 -1,79		-84.383,10	1.884.133,38
Artigo 9º III % do CDI	-7,72 -720,14	-4,35 -131,36	-4,35 -131,36	-14,12 -223,69	-22,81 -209,38	-578.335,88	-314.276,26
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO (Total)						1.483.045,94	5.559.089,61

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 RF ALOCAÇÃO ATIVA FIG FI	40.885.643,73	0,00	0,00	0,00	41.391.744,97	506.101,24	1.156.006,69
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	4.927.516,63	0,00	0,00	0,00	4.985.731,96	58.215,33	52.906,17
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	39.411.425,88	0,00	0,00	0,00	39.602.688,99	191.263,11	-3.443,46
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	13.248.354,60	0,00	0,00	0,00	13.312.996,76	64.642,16	1.331,27
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	38.199.641,05	0,00	0,00	0,00	38.650.190,40	450.549,35	428.667,98
FIG DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	41.125.201,47	0,00	0,00	0,00	41.635.771,56	510.570,09	1.423.506,58
					179.579.124,64	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\$)
BB INSTITUCIONAL FI RF	10.491.283,06	0,00	0,00	0,00	10.608.220,16	116.937,10	179.331,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)							
BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	7.626.264,67	0,00	0,00	0,00	7.752.481,39	126.216,72	389.261,95
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	8.320.859,95	657.382,86	-1.438.000,00	0,00	7.620.436,58	80.193,77	198.139,18
					25.981.138,13	0,00	0,00
Artigo 8º I (Fundos de Ações)							
Artigo 8º I (Fundos de Ações)							
Artigo 8º I (Fundos de Ações)							
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	9.143.799,70	0,00	0,00	0,00	9.184.875,75	41.076,05	30.280,37
					9.184.875,75	0,00	0,00
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)							
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)							
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)							
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	7.373.045,54	0,00	0,00	0,00	7.230.292,95	-142.752,59	884.384,28
FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINICI VALOR RPPS	3.588.437,59	65.322,83	0,00	0,00	3.698.827,55	45.067,13	377.268,89
FIC FIA CAIXA EXPERT VINICI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.780.339,47	65.322,83	0,00	0,00	3.841.206,81	-4.455,49	238.599,73
ITAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	3.694.638,94	65.322,83	0,00	0,00	3.777.719,62	17.757,85	383.880,48
					18.548.046,93	0,00	0,00
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)							
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)							
Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)							
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	7.491.572,30	0,00	0,00	0,00	6.913.236,42	-578.335,88	-314.276,26
					6.913.236,42	0,00	0,00

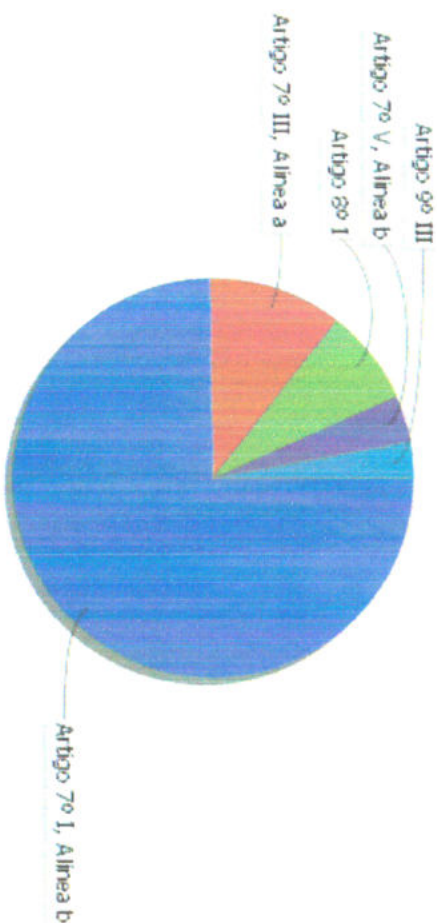
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	165.580.094,05	68,93	165.580.094,05	68,93
de 31 a 365 dias	7.540.034,36	3,14	173.120.128,41	72,07
acima de 365 dias	67.086.293,46	27,93	240.206.421,87	100,00

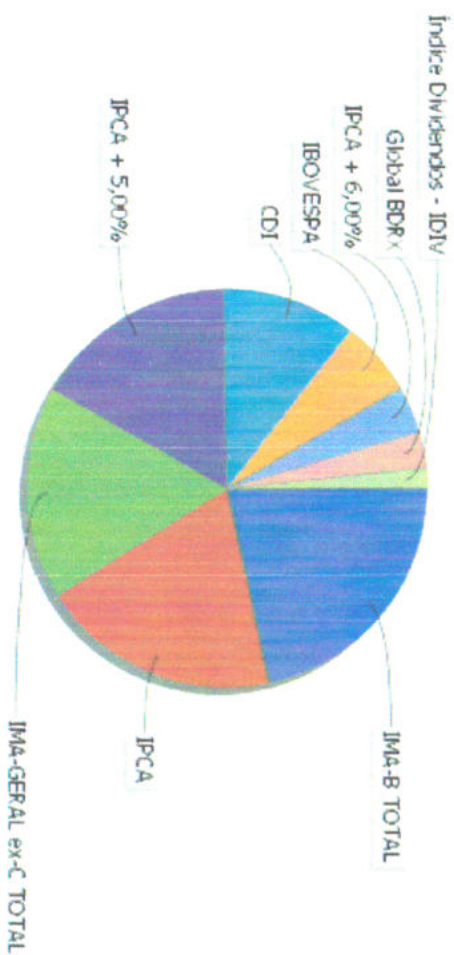
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea b: 74,76%
- Artigo 7º III, Alínea a: 10,82%
- Artigo 8º I: 7,72%
- Artigo 7º V, Alínea b: 3,82%
- Artigo 9º III: 2,88%

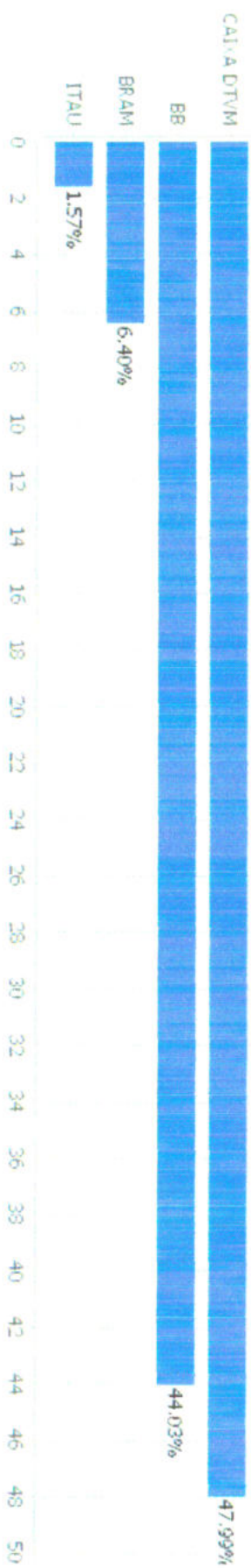
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 21,63%
- IPCA: 19,41%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 17,23%
- IPCA + 5,00%: 16,49%
- CDI: 10,82%
- IBOVESPA: 6,12%
- IPCA + 6,00%: 3,82%
- Global BDR X: 2,88%
- Índice Dividendos - IDIV: 1,60%

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	-0,15	0,74	-0,79	0,56	1,17	0,62				4,43
INPC + 5,04%	1,08	1,38	2,15	1,42	0,88	1,03	-0,19	0,14	0,09				8,24
p.p. indexador	-1,22	-1,14	-0,03	-1,56	-0,14	-1,82	0,75	1,03	0,53				-3,81
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	0,56	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

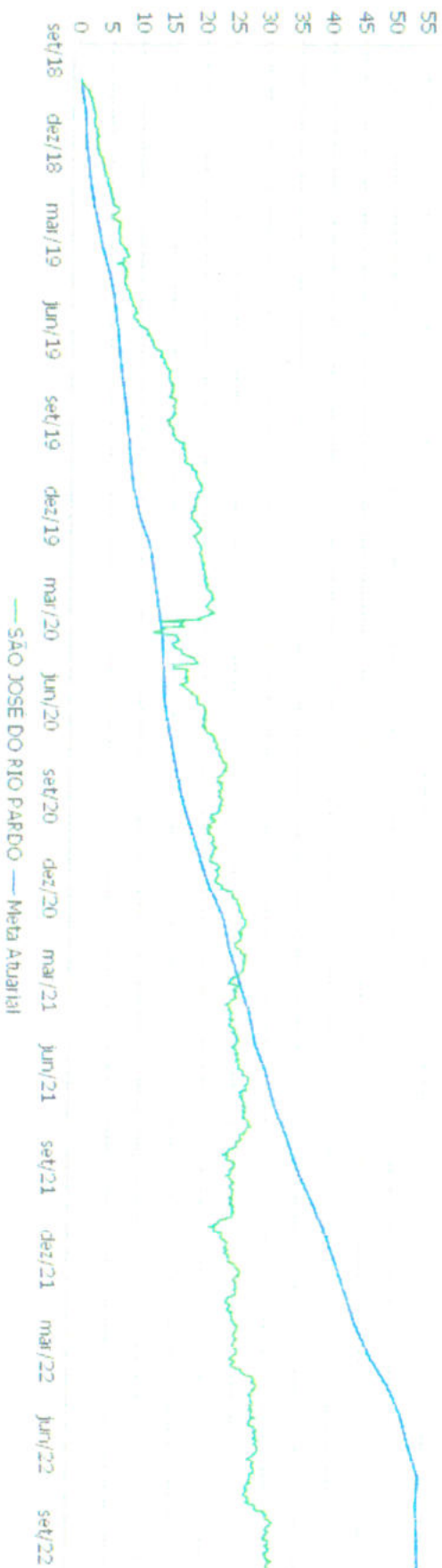
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

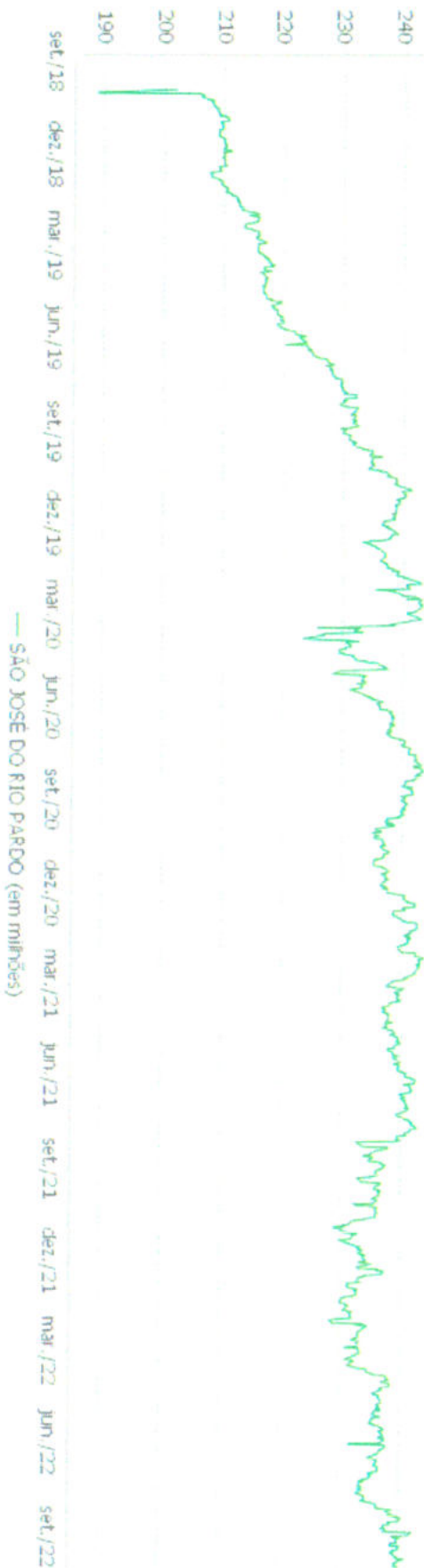
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	20	41,67	03 meses	2,36	0,04	2,33	3,80
Meses abaixo - Meta Atuarial	28	58,33	06 meses	2,16	3,40	-1,24	3,69
			12 meses	5,24	12,71	-7,47	3,86
Maior rentabilidade da Carteira	3,01	2020-12	24 meses	8,07	31,80	-23,72	3,72
Menor rentabilidade da Carteira	-3,70	2020-03	36 meses	12,12	45,02	-32,90	5,49
			48 meses	30,95	58,18	-27,23	4,97
			Desde 28/09/2018	30,95	58,18	-27,23	4,97

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

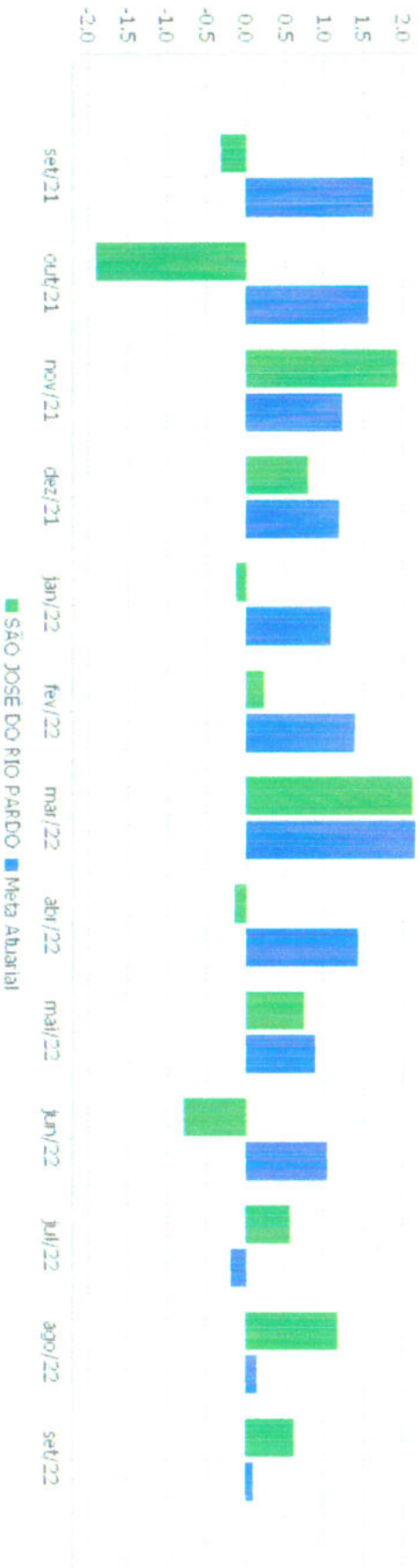


Patrimônio Líquido



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
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		0,45	0,33	0,33	2,85	9,19	15,17	22,82
Var. IPCA + 6,00% p.p.		0,25	0,16	0,16	-1,02	4,41	-17,55	-22,27
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF		1,18	1,08	1,08	3,02	7,87	11,04	14,10
Var. IMA-B TOTAL p.p.		-0,30	-0,62	-0,62	-0,14	0,62	-1,26	-0,57
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		1,24	2,87	2,87	4,60	7,75	9,64	13,70
Var. IMA-GERAL ex-C-TOTAL p.p.								
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF		0,49	0,00	0,00	2,38	8,34	13,62	22,33
Var. IMA-B TOTAL p.p.		-0,99	-1,70	-1,70	-0,78	1,09	1,32	7,67
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		1,24	3,54	3,54	5,84	9,44	10,38	17,45
Var. IPCA p.p.		1,53	4,86	4,86	4,98	2,28	-7,77	-4,40
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI		0,49	-0,02	-0,02	2,35			
Var. IPCA + 5,00% p.p.		0,37	0,06	0,06	-1,02			
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO		1,18	1,03	1,03	6,46	11,32	15,16	18,60
Var. IPCA p.p.		1,47	2,35	2,35				
BB INSTITUCIONAL FI RF		1,11	3,43	3,43	6,46	11,32	15,16	18,60
% do CDI		103,98	103,56	103,56	102,34	103,87	106,63	101,77
BRADESCO FI RF IDKA PRE 2		1,66	4,94	4,94	5,51	6,85	4,38	13,06
% do CDI		154,39	149,32	149,32	87,26	62,89	30,84	71,45
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		1,05	3,25	3,25	6,09	10,63	13,79	17,40
% do CDI		97,84	98,28	98,28	96,44	97,58	97,03	95,19
ITAÚ PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI		0,48	11,74	11,74	-8,15	-0,56	16,59	5,24
Var. IBOVESPA p.p.		0,01	0,08	0,08	0,15	0,29	0,28	0,19
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO		-1,94	13,94	13,94	-14,26	-18,90	-7,59	-11,45
Var. IBOVESPA p.p.		-2,41	2,27	2,27	-5,95	-18,05	-23,90	-16,50
FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS		1,28	11,86	11,86	-6,48	2,62	12,21	12,18
Var. IBOVESPA p.p.		0,81	0,20	0,20	1,82	3,47	4,11	7,13
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		-0,09	6,94	6,94	-6,33	4,58	21,26	12,79
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.		1,71	2,52	2,52	-0,90	-2,63	-6,94	-2,84
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		-7,72	-4,35	-4,35	-14,12	-22,81	-8,72	47,15
Var. Global BDRX p.p.		0,66	0,03	0,03	0,08	-0,54	-2,81	-3,67
SÃO JOSÉ DO RIO PARDO		0,62	2,36	2,36	2,16	5,24	8,07	12,12
Var. INPC + 5,04% p.p.		0,53	2,33	2,33	-1,24	-7,35	-22,92	-30,82
CDI		1,07	3,31	3,31	6,31	10,90	14,21	18,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
IBOVESPA	0,47	11,66	11,66	-8,30	-0,85	16,31	5,05
INPC + 6,00%	0,17	0,27	0,27	3,88	13,62	33,40	46,90
IPCA + 6,00%	0,20	0,17	0,17	3,87	13,60	32,72	45,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Cotização	Aplicação	Liquidação	Resgate		Taxas	
				Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB INSTITUCIONAL FI RF	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 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 RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	D+0		D+0	D+0	D+0		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI				D+0	D+0		
BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0		D+0	D+0	D+0		0,15
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du		D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FI 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	1,11	3,43	3,43	6,17	9,81	12,55	17,67	26,42	34,96
IRF-M 1+	1,58	5,47	5,47	5,41	7,24	3,87	11,78	35,04	42,24
IRF-M TOTAL	1,40	4,66	4,66	5,53	8,01	6,91	13,92	33,10	40,74
IMA-B 5	0,42	0,43	0,43	3,14	9,25	15,75	24,13	43,24	52,60
IMA-B 5+	2,39	3,01	3,01	3,14	5,19	8,56	6,75	54,62	53,36
IMA-B TOTAL	1,48	1,70	1,70	3,16	7,25	12,30	14,67	50,64	54,48
IMA-GERAL TOTAL	1,26	3,17	3,17	5,13	9,24	11,95	16,81	36,41	43,76
IDKA 2	0,62	0,09	0,09	2,94	8,91	15,68	24,94	40,99	52,99
IDKA 20	5,00	6,75	6,75	3,59	0,98	3,03	-6,12	61,55	50,87
CDI	1,07	3,31	3,31	6,31	10,90	14,21	18,28	25,70	34,07

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	0,47	11,66	11,66	-8,30	-0,85	16,31	5,05	38,69	48,11
IBRX 100	-0,05	10,77	10,77	-9,10	-1,33	16,26	6,28	43,30	51,68
IBRX 50	0,48	11,70	11,70	-8,80	0,58	19,15	7,21	38,32	48,42
SMALL CAP	-1,84	14,47	14,47	-13,82	-18,43	-5,58	-7,27	45,86	34,71
IFIX	0,49	6,98	6,98	7,58	10,13	7,01	11,42	40,10	34,66
Índice Consumo - ICON	-1,18	15,08	15,08	-17,92	-27,77	-28,97	-29,71	8,70	-9,15
Índice Dividendos - IDIV	-1,80	4,42	4,42	-5,43	7,21	28,20	15,63	76,72	67,29

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	-0,29	-1,32	-1,32	0,86	7,17	18,15	21,85	25,38	31,05
INPC	-0,32	-1,23	-1,23	0,87	7,19	18,75	23,37	26,97	32,02
IGPM	-0,95	-1,43	-1,43	1,07	8,25	35,16	59,40	64,77	81,31
SELIC	1,07	3,31	3,31	6,31	10,90	14,21	18,28	25,70	34,08

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	-5,36	-2,23	-2,23	-9,68	-17,26	2,19	56,39	66,16	142,89
MSCI ACWI	-5,78	-4,29	-4,29	-11,25	-22,48	-6,15	37,99	42,53	93,97

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,04	-0,32	-0,32	2,87	11,46	27,77	37,05	46,63	59,32
IPCA + 5,00%	0,12	-0,07	-0,07	3,37	12,53	30,23	41,03	52,34	67,10
IPCA + 5,50%	0,16	0,05	0,05	3,62	13,06	31,48	43,06	55,26	71,10
IPCA + 5,89%	0,19	0,14	0,14	3,81	13,48	32,45	44,65	57,56	74,27
IPCA + 6,00%	0,20	0,17	0,17	3,87	13,60	32,72	45,10	58,22	75,18
INPC + 4,00%	0,01	-0,22	-0,22	2,89	11,48	28,42	38,75	48,49	60,50
INPC + 6,00%	0,17	0,27	0,27	3,88	13,62	33,40	46,90	60,23	76,47

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
89	05/07/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	660.000,00	49.473,69619620	13,3404223000
90	06/07/2022	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	585.000,00	353.743,99927720	1,6537383000
91	07/07/2022	ITAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	65.389,91	0,00	3.135,33438490	20,8558010000
92	08/07/2022	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	65.389,91	0,00	32.645,85563312	2,0030080000
93	08/07/2022	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	65.389,91	0,00	40.703,86852240	1,6064790000
94	11/07/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	140.090,26	0,00	10.480,79944140	13,3663716000
95	11/07/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	444.119,90	0,00	33.226,66115310	13,3663716000
96	22/07/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	80.000,00	0,00	5.959,38984220	13,4241931000
97	22/07/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	2.500,00	186,23093250	13,4241931000
98	28/07/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	15.000,00	1.115,24368370	13,4499753000
99	04/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	85.888,63	6.370,57265020	13,4820894000
100	05/08/2022	ITAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	65.322,83	0,00	2.963,32334019	22,0437740000
101	05/08/2022	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	0,00	1.140.000,00	673,439,37955670	1,6928027000
102	08/08/2022	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	65.322,83	0,00	30.328,42403101	2,1538484800
103	08/08/2022	FIC FI EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	65.322,83	0,00	37.417,08175135	1,7458023700
104	10/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	847.146,84	0,00	62.714,28744650	13,5080358000
105	10/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	80.000,00	0,00	5.922,40064980	13,5080358000
106	10/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	140.000,00	0,00	10.364,20113720	13,5080358000
107	15/08/2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,00	1.147.047,46	1.081,155,34473700	1,0609460200
108	15/08/2022	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	0,00	143.441,04	142,328,92434200	1,0078137010
109	16/08/2022	BB INSTITUCIONAL FI RF	10.150.302,93	0,00	987,772,78296400	10,2759491910
110	16/08/2022	BB PREV IPCA I	0,00	9.138,399,82	3,230,827,58211800	2,8285012380
111	17/08/2022	BB INSTITUCIONAL FI RF	278.585,39	0,00	27,097,15666400	10,2809823720
112	24/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	10.148,91	747,48296630	13,5774409000
113	24/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	69.851,09	5,144,64327360	13,5774409000
114	26/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	4.780.000,00	0,00	351,688,60155090	13,5915693000
115	29/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	8.278,70	608,79274620	13,5985523000
116	30/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	96.255,82	7,074,86421160	13,6053236000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
117	30/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	230.162,77	16.917,11129890	13,6053236000
118	30/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	82.136,42	6.037,07942480	13,6053236000
119	30/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	81.079,43	5.959,38984220	13,6053236000
120	30/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	141.008,31	10.364,20113720	13,6053236000
121	30/08/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	1.709.357,25	125.638,85286780	13,6053236000
123	02/09/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	600.000,00	44.034,53608115	13,6256687000
122	08/09/2022	ITAU PRIVATE AÇÕES INDEX IBOVESPA FIC DE FI	65.322,83	0,00	2.869,31924002	22,7659680000
124	08/09/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	788.000,00	57.745,70259669	13,6460371000
126	09/09/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	32.119,81	0,00	2.352,62073319	13,6527786000
127	09/09/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	625.263,05	0,00	45.797,49429175	13,6527786000
128	09/09/2022	FIC FIA CAIXA EXPERT VINICI VALOR DIVIDENDOS RPPS	65.322,83	0,00	30.211,01428378	2,1622190300
129	09/09/2022	FIC FIC EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINICI VALOR RPPS	65.322,83	0,00	36.541,49202596	1,7876344500
125	29/09/2022	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	50.000,00	3.636,91761165	13,7479056000
Total			18.185.734,89	16.783.555,65		

COMENTÁRIO DO MÊS: JULHO/2022

MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de julho, o enfraquecimento da economia global se tornou mais evidente. Além de quedas substanciais dos PIs globais, se destaca também a contração do PIB americano pelo segundo trimestre seguido, com razoável desaceleração do mercado de imóveis residenciais. Por sua vez, a inflação global segue resistente.

O receio de uma desaceleração econômica global se acentuou com a divulgação de dados de atividade mais fracos, principalmente na Europa. O mercado se encontra num equilíbrio instável entre preocupação com inflação e recessão. Já a China teve queda superior à esperada no seu PIB, num período marcado por medidas de lockdown adotadas como resposta ao aumento de casos de Covid-19.

Os ativos de risco apresentaram uma descompressão ao longo do mês, liderada pelos bons resultados das empresas americanas e pela leitura mais positiva do mercado em relação à decisão do FED. Nos EUA, a nova rodada de aceleração inflacionária foi mais um fator levando o Fed a decidir por um aumento de 0,75% na taxa de juros básica. No entanto, a indicação de desaceleração suave buscada pelo Fed gerou efeito positivo para as Bolsas globais, que fecharam o mês em expressiva alta.

Em relação a questão geopolítica (guerra na Ucrânia), foi gerado um desconforto adicional diante do crescente problema de abastecimento de gás natural na Zona do Euro, que pode levar a nova rodada de elevação de preços, trazendo a possibilidade de dificuldades de suprimento de energia para a atividade produtiva na região. Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de julho de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500 respectivamente subiram 6,86% e 9,11%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. No entanto, observando no acumulado do ano, esses índices apresentam queda de (15,51%) e (3,34%), respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500 respectivamente subiram 5,85% e 8,08%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Entretanto, esses dois índices caíram (21,45%) e (19,34%) no acumulado do ano.

BRASIL

Localmente, os juros reais e nominais apresentaram volatilidade em virtude da agenda fiscal delicada e aumento com o temor de recessão no cenário internacional. O cenário inflacionário doméstico continuou desafiador, o patamar elevado da inflação de serviços sugere maior persistência de pressões, influenciando o horizonte relevante para a política monetária.

Ademais, a aproximação das eleições e a compressão da renda real das famílias motivou a aprovação do novo aumento das transferências governamentais para famílias vulneráveis, que se somam ao estímulo promovido pelo corte de impostos sobre combustíveis, energia e comunicações. Apesar desses cortes reduzirem a inflação no curto prazo, o maior estímulo fiscal atua na direção oposta da política monetária e deverá dificultar ainda mais a atuação do Copom.

O Banco Central (BC) subiu a taxa Selic em 0,5% para 13,75% no início de agosto, onde em seu comunicado trouxe a sinalização de que é mais provável a manutenção dos juros na próxima reunião, ainda que reconhecendo ser possível uma alta residual de 0,25% em setembro. Encerrado o ciclo de aperto monetário, é esperado pelo mercado que o BC mantenha os juros estáveis por um período mais longo, com estabilidade pelo menos até meados de 2023.

Na renda variável, a bolsa brasileira seguiu as bolsas globais e se valorizou nos últimos dias do mês, depois de seguir sem direção definida grande parte de julho. Apresentando um retorno positivo de 4,69% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual negativo de (1,58%) e uma queda de (15,30%) nos últimos 12 meses.

COMENTÁRIO DO MÊS: AGOSTO/2022

MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de agosto, a dicotomia entre inflação elevada, que exigiria juros básicos mais altos, e risco de recessão, que demandaria um menor aperto monetário, foi responsável pela intensa variação dos preços dos mercados. Adicionalmente, as preocupações com a desaceleração da economia chinesa e os baixos estoques de gás natural na Europa reforçaram o movimento de aversão a risco nos mercados.

A inflação ao consumidor dos EUA (CPI) teve resultado abaixo do esperado, sugerindo que o pico da inflação foi atingido e levando a expectativa de desaceleração nos próximos meses. Essa leitura trouxe alívio para o debate sobre a economia americana, reduzindo na margem a probabilidade de inflação mais forte, que poderia levar a uma postura mais firme do Fed.

Apesar dessa surpresa positiva, a inflação segue pressionada, com destaque para o grupo de serviços, que está em patamar elevado, num contexto de mercado de trabalho muito aquecido. Estando compatível com a continuidade do ciclo altista dos juros, possivelmente para algo mais próximo de 4%, conforme indicado pelo Fed, acima do precificado pelos mercados.

Na Europa, a deterioração do quadro energético se acentuou em agosto. O declínio do envio de gás da Rússia e as condições climáticas desfavoráveis levaram à alta de preços de energia. Este choque de oferta vem provocando o fechamento de fábricas e representa uma piora da inflação. A fim de limitar o impacto, os governos vêm adotando medidas para conter a elevação dos preços, com reflexos negativos sobre as finanças públicas.

Os efeitos do quadro inflacionário e energético na Europa serão importantes, afetando a renda disponível das famílias, o custo das empresas e o sentimento dos agentes econômicos em geral. Isso faz com que o cenário de recessão se torne o mais provável, podendo haver piora adicional no caso de uma eventual escalada geopolítica.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos. Assim, no mês de agosto de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram (3,86%) e (4,24%), todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. Observando no acumulado do ano, esses

índices apresentaram queda de (18,78%) e (17,02%), respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram (4,03%) e (4,42%), devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de (24,62%) e (22,99%) no ano.

BRASIL

No Brasil, o provável fim do ciclo de aperto monetário e o cenário favorável contribuíram para a forte performance no mercado local, com alta na bolsa, valorização do real e recuo dos juros. O fluxo de entrada de recursos de investidores estrangeiros na bolsa brasileira teve influência na valorização das ações domésticas. Entretanto, o movimento de "risk off" global impactou os mercados emergentes no final do mês, reduzindo a boa performance acumulada.

Os dados de inflação mais baixos e a sinalização do fim do ciclo pelo BC serviram como gatilho para uma queda da curva de juros nominais e da parte mais longa da curva de juros reais. Refletindo a convergência de entendimento entre o mercado e o BC de que o atual nível da taxa Selic é suficiente para levar a inflação para a meta da política monetária.

A aproximação da eleição motivou a sinalização da continuidade do pagamento dos benefícios do programa Auxílio Brasil e do corte de impostos federais sobre combustíveis, confirmando o cenário de maior estímulo fiscal. As medidas adotadas são tanto um vetor potencial de elevação da taxa de juro real quanto um estímulo direto à demanda, atuando na direção oposta da política monetária em um momento no qual o Banco Central tenta desacelerar a economia. A resultante disso é uma atividade que segue mais forte do que o esperado, que se traduz no estímulo da economia e em novo crescimento robusto do PIB.

Aqui, somente a título de exemplo da "Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ" para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 06.09.2022, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,74% a.a., continuando assim acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022.

Na renda variável, a bolsa brasileira foi beneficiada pelos bons dados da economia, fluxo de entrada de recursos de investidores estrangeiros e uma inflação corrente menos pressionada, andando na contramão em relação às bolsas globais. Apresentando um retorno positivo de 6,16% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de 4,48% e uma queda de (7,79%) nos últimos 12 meses

COMENTÁRIO DO MÊS: SETEMBRO/2022

MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de setembro, a escalada do sentimento de aversão a risco resultou em alta da curva de juros dos EUA e queda dos principais índices de ações globais. Adicionalmente, os desafios para as autoridades monetárias seguem crescentes, uma vez que precisam conciliar não apenas a estabilidade de preços com os riscos de recessão, mas, também, um quadro de estabilidade financeira cada vez mais desafiador.

A inflação ao consumidor nos EUA (CPI) voltou a trazer informações desfavoráveis em setembro, levando a uma intensificação do risco inflacionário. O último dado aponta para um processo inflacionário ainda mais complexo, com núcleo muito acima do esperado uma composição desfavorável. O mercado de trabalho aquecido, com pressões salariais, reforça essa leitura.

Devido a esse cenário, o Fed subiu novamente os juros básicos em 0,75% reiterando sua postura no sentido de controle da inflação. No sumário de projeções dos seus dirigentes, houve importante aumento da expectativa de juros, para 4,4% em 2022 e 4,6% em 2023. O mercado reagiu ao novo conjunto de informações, com elevação dos prêmios ao longo da curva de juros futuros, além de depreciação da Bolsa e de outros ativos financeiros.

Também ocorrem revisões baixistas na Zona do Euro e na China. No caso europeu, a piora adicional da crise energética, reflexo das tensões geopolíticas, deverá acentuar a trajetória recessiva na região. Na China, a recuperação econômica vem sendo afetada pela política de contenção da Covid-19 e pela fraqueza do mercado imobiliário.

O governo inglês anunciou a redução de impostos e aumento de gastos a fim de proteger a economia da forte elevação nos preços de energia. Em um contexto de pleno emprego e inflação elevada, a deterioração do quadro fiscal inglês levou a forte aversão a risco nos mercados globais.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos negativos. Assim, no mês de setembro de 2022, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram (9,74%) e (9,34%), todos em "moeda original", ou seja, considerando

apenas a performance dos índices estrangeiros, sem considerar a variação cambial. Observando no acumulado do ano, esses índices apresentam queda de (26,69%) e (24,77%), respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora sem proteção cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, caíram (5,78%) e (5,36%), devido à valorização do Dólar frente ao Real. Acumulando retornos negativos de (28,97%) e (27,11%) no ano.

BRASIL

No Brasil, o resultado da reunião do Copom em setembro veio dentro do esperado, com manutenção da taxa Selic em 13,75%, acompanhada de uma comunicação cautelosa sobre cenário econômico e riscos à frente, e, em conjunto com o resultado das eleições contribuíram para uma certa estabilidade do Ibovespa. Ao mesmo tempo, o recuo dos dados de inflação e o fim do ciclo de aperto monetário, agiram como catalisadores para queda na curva de juros.

A inflação voltou a trazer sinais mais favoráveis nas leituras recentes. Além de o IPCA ter vindo abaixo do esperado, sua abertura mostra redução de parte das pressões em grupos importantes (Bens e Serviços), ainda que a tendência dos números siga elevada. Reforçando a expectativa de desaceleração, ainda que gradual, do IPCA nos próximos trimestres.

Em relação às eleições, o resultado do primeiro turno mostrou uma vantagem menor do ex-presidente Lula do que a apontada pelas pesquisas. A diferença entre os candidatos torna possível uma reversão do resultado no segundo turno. A eleição também mostrou uma composição mais centrista do Congresso Nacional, o que diminui a chance de grandes desvios na condução de políticas públicas.

Aqui, somente a título de exemplo da "Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ" para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 10.10.2022, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,75% a.a., continuando assim acima da taxa de desconto de 5,04% limitada pela SPREV para o ano de 2022.

Na renda variável, a bolsa brasileira encerrou o mês em território positivo, apesar do sentimento mais negativo no exterior, sendo beneficiada pelos bons dados da economia e uma inflação desacelerada. Apresentando um retorno positivo de +0,47% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento anual positivo de +4,97% e uma queda de (0,85%) nos últimos 12 meses.

São José do Rio Pardo, 27 de outubro 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	Filipe Giordan Santos Garcia	Validade 04/09/2023
ANBIMA: CPA – 10	Eduardo de Paula Marin	Validade 21/08/2023



Handwritten signatures in blue ink corresponding to the names in the table above.

