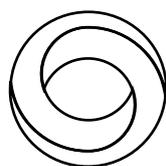


FUNDO PREVIDENCIARIO DO
MUNICIPIO DE SÃO JOSÉ DA COROA
GRANDE

Relatório Trimestral
CORPREV

4º Trimestre 2021

Relatório trimestral da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo CORPREV, mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.



ONFINANCE

controle de carteira e ativos financeiros

Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do trimestre	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	3
Alto crescimento, alta inflação	3
Indústria, varejo e investimentos	4
1.4 Bolsa	4
Mercados do exterior	5
1.5 Projecoes	5
2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
2.1 Evolução patrimonial	6
2.2 Cumprimento da Meta Atuarial	6
2.3 Participação dos ativos no resultado	6
3. ANÁLISE DA CARTEIRA	8
3.1 Composição da Carteira	8
3.2 Investimentos por Segmento	8
3.3 Investimentos por Instituição	9
4. OPERAÇÕES DO PERÍODO	10
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	15

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do trimestre

Focus: mercado financeiro vê inflação de 10,01% e PIB de 4,50% em 2021

Após forte alta da inflação no último ano, com alta de 9,26% do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) até novembro, a expectativa é de que o indicador registre alta de 10,01% no acumulado de 2021, praticamente em linha com os 10,02% estimados anteriormente. Os dados constam no relatório Focus, divulgado pelo Banco Central na manhã desta segunda-feira (3).

Já com relação ao desempenho da economia brasileira, os economistas ouvidos pela autoridade monetária projetam crescimento de 4,50% da atividade, ante estimativa anterior de 4,51%.

O dado do IPCA referente a dezembro será divulgado no dia 11 de janeiro, enquanto o PIB de 2021 será conhecido ainda no primeiro trimestre, em 4 de março.

Na primeira divulgação de 2022 do Focus, as expectativas apontam para inflação de 5,03% este ano, dólar a R\$ 5,60 e taxa Selic a 11,50% ao ano em dezembro – sem alterações em relação ao levantamento da semana anterior.

O mercado estima aumento de 1,5 ponto percentual da taxa básica de juros na próxima reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), que acontece em fevereiro.

Com relação ao desempenho da economia brasileira, as estimativas apontam para crescimento de 0,36% do Produto Interno Bruto (PIB) este ano, uma piora em relação à expansão de 0,42% esperada anteriormente.

1.2 Cenário Brasileiro

Banco Central tem expectativa mais pessimista para o PIB de 2021

O IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) divulga no início de março o crescimento do PIB (Produto Interno Bruto) brasileiro em 2021, na comparação com 2020, ano com os maiores reflexos da pandemia do novo coronavírus na economia.

As estimativas, no entanto, ainda seguem divergentes, com o BC (Banco Central) na liderança entre os mais pessimistas, com **previsão de avanço da soma de todos os bens e serviços produzidos no país na casa dos 4,4%**.

A expectativa da autoridade monetária surge no mesmo momento em que o Ministério da Economia **aponta para uma alta de 5,1% das riquezas nacionais no ano passado** e os analistas do mercado financeiro veem um avanço de 4,5%.

Ao reduzir a previsão em 0,3 ponto percentual no RTI (Relatório Trimestral de Inflação) divulgado em dezembro, a autoridade monetária justifica que a revisão é motivada pelo ingresso da economia em recessão técnica no terceiro trimestre e os “resultados piores do que os esperados” de alguns setores em outubro.

“Surpresas negativas em dados recentemente divulgados, que sugerem perda de dinamismo da atividade e reduzem o carregamento estatístico para o ano seguinte, novas elevações da inflação, parcialmente associadas a choques de oferta, e aumento no risco fiscal pioram os prognósticos para a evolução da atividade econômica no próximo ano”, diz o documento.

A autoridade monetária cita ainda a inflação em nível acelerado, parcialmente associada a choques de oferta, e o aumento no risco fiscal como fatores que pioram os prognósticos de crescimento para 2021 e 2022. De acordo com o BC, a evolução menos favorável da economia também está refletida nos indicadores que medem o otimismo de empresas e consumidores para os próximos meses.

Contas do governo têm melhor resultado desde 2014

Dados divulgados nesta sexta-feira, 28/01/2022, pela Secretaria do **Tesouro Nacional** apontam que as contas do governo fecharam 2021 com um déficit de pouco mais de R\$ 35 bilhões.

O valor, que representa 0,4% do Produto Interno Bruto (PIB), é o menor saldo negativo desde 2014, quando o déficit foi de R\$ 35,2 bilhões. Trata-se, portanto, do melhor resultado em sete anos.

O déficit do ano passado é 95,3% menor do que o rombo registrado em 2020, que somou R\$ 743,2 bilhões (10% do PIB do país). Naquele ano, as contas sofreram um forte impacto por causa dos gastos extraordinários com a pandemia de covid-19.

Em valores corrigidos pela inflação, o déficit de 2021 atingiu cerca de R\$ 37,9 bilhões.

Com o resultado, o governo cumpriu a meta fiscal para o último ano, que determinava que o déficit nas contas não poderia ultrapassar a marca de R\$ 247,1 bilhões.

1.3 Cenário Internacional

PIB dos EUA cresce 5,7% em 2021, com maior alta desde 1984

A economia dos **Estados Unidos** cresceu a uma taxa anualizada de 6,9% no último trimestre de 2021, informou o Centro de Análises Econômicas nesta quinta-feira (27).

Para 2021 como um todo, a economia cresceu 5,7%, o ritmo mais rápido desde 1984, quando o ex-presidente Ronald Reagan estava na Casa Branca.

O aumento no quarto trimestre foi substancial em relação ao terceiro trimestre, dominado pela **variante Delta**, quando o Produto Interno Bruto (PIB) norte-americano – a medida mais ampla da atividade econômica – cresceu a um ritmo anualizado de apenas 2,3%.

Foi o melhor desempenho trimestral desde o terceiro trimestre de 2020, quando o boom inicial de reabertura impulsionou o crescimento econômico.

No último trimestre de 2021, as empresas reabasteceram os estoques esgotados para atender à forte demanda por bens, ajudando a atividade do país a registrar seu melhor desempenho em quase quatro décadas em 2021.

Alto crescimento, alta inflação

Mas não foi apenas a taxa de crescimento que saltou no ano passado. O caos nas cadeias de suprimentos, a escassez de trabalhadores e a demanda enorme também levaram os preços a subir desconfortavelmente.

Para 2021, o índice de preços das despesas de consumo pessoal (PCE) – uma medida-chave da inflação – subiu 3,9%, o maior aumento desde 1990.

No quarto trimestre, a inflação do PCE foi de 6,5%, o maior salto desde o terceiro trimestre de 1981.

PIB da China cresce 8,1% em 2021, mas desacelera no 4º trimestre

O crescimento da economia chinesa foi de 4% no quarto trimestre do ano passado em relação ao mesmo período de 2020, segundo informações divulgadas pelo Departamento Nacional de Estatísticas nesta segunda-feira (17/1).

Apesar da alta, o crescimento – considerado maior que o esperado – ainda está em ritmo fraco, uma vez que o Banco Central da China cortou taxas de empréstimo para amortecer o ritmo de desaceleração no início de 2022.

O índice de 4% ocorre após uma alta de 4,9% no 3º trimestre, em meio a sinais de enfraquecimento do consumo e de desaceleração do setor imobiliário. Foi o resultado trimestral mais fraco desde o 2º trimestre de 2020.

De acordo com uma pesquisa feita pela agência Reuters junto a analistas, o Produto Interno Bruto (PIB) chinês tinha uma expansão prevista de 3,6% em relação a 2020. Com o índice de 4%, no entanto, o país teve um crescimento de 8,1% em 2021, contra os 8% esperados por analistas.

Em meio à recuperação após uma queda em razão da pandemia de coronavírus, a economia chinesa começou o ano de 2021 forte, mas perdeu força após uma crise imobiliária, restrições de dívidas e restrições contra a Covid-19, que, no geral, atingiram o consumo da população da China.

Indústria, varejo e investimentos

A produção industrial da China cresceu 4,3% em dezembro se comparado ao mesmo mês de 2020. Já os investimentos em ativos físicos cresceram 4,9% em 2021.

As vendas de varejo, no entanto, ficaram abaixo das previsões e registraram um aumento de apenas 1,7% em relação ao ano anterior. O índice representa o ritmo mais lento do setor desde agosto de 2020. A expectativa era de que o varejo crescesse cerca de 3,7%.

1.4 Bolsa

Ibovespa avança no último pregão do ano, mas fecha 2021 negativo

O **Ibovespa** fechou o último pregão de 2021 em alta de 0,69%, aos 104.822 pontos. No mês de dezembro o índice reverteu a tendência de queda dos cinco meses anteriores ao fechar positivo em 2,85%. Em sentido contrário, em 2021 o Ibovespa acumulou uma queda de 11,90%, a primeira desde 2015.

Mais cedo, o Banco Central divulgou dados acerca do superávit primário, cujos números vieram acima das expectativas de mercado de R\$ 4,775 bilhões em levantamento da Reuters.

O Índice de Confiança Empresarial (ICE) da FGV caiu 1,8 ponto em dezembro, para 95,2 pontos. Na média do quarto trimestre, o índice recuou 3,9 pontos em relação ao trimestre anterior, após dois trimestres em alta.

A confiança da Indústria, Comércio e Serviços recuou em dezembro, influenciada tanto pela piora da percepção das empresas sobre o momento quanto das perspectivas para os próximos meses.

Com a maior queda entre os setores, a confiança do comércio continua se distanciando, agora em 14,1 pts., do nível de neutralidade (100 pontos). Apenas a confiança da Construção registrou alta no último mês de 2021.

Mercados do exterior

No mercado externo, a maioria das principais bolsas na Europa e nos Estados Unidos também apontou ganhos, com dados macroeconômicos e notícias sobre a variante ômicron no radar.

Em relação à ômicron, uma pesquisa preliminar realizada com mais de 69 mil profissionais de saúde da África do Sul apontou que a dose de reforço com a vacina da Janssen, braço farmacêutico da Johnson & Johnson, é eficaz contra a variante e é capaz de evitar em até 85% as hospitalizações por Covid-19.

Os dados dos voluntários foram comparados com os de pessoas não vacinadas durante o período de 15 de novembro a 20 de dezembro. Esta é a primeira evidência de que o reforço com o imunizante é eficiente em um cenário de circulação da variante ômicron.

Os pesquisadores destacaram que o achado é importante especialmente porque o imunizante é um dos mais usados no continente africano, onde a ômicron apareceu pela primeira vez e hoje se tornou a variante predominante.

1.5 Projcoes

Itaú vê queda de inflação e PIB negativo em 2022

Com base nos dados divulgados em novembro (IBGE e IBC-Br, que apontou crescimento de 0,69% em novembro sobre outubro, com alta de 0,4% sobre novembro de 2020), o Departamento de Estudos Econômicos do Itaú fez ontem, 17 de janeiro, a revisão dos cenários para 2021, 2022 e 2023. Em síntese, o Itaú mantém a previsão de que o PIB, após crescer 4,4% no ano passado, deve encolher 0,5% este ano e voltar a crescer somente 1% em 2023.

Um dos maiores financiadores de pessoas físicas do país, o Itaú considera que “a taxa Selic significativamente contracionista já está impactando a atividade econômica, com recuo nas concessões de crédito e vendas no varejo”. E frisa que “as concessões de crédito às pessoas físicas já começam a ser impactadas pela alta nas taxas de juros e nível elevado de comprometimento de renda dos consumidores com pagamentos de crédito”.

Ainda assim, acredita que “o ciclo de aperto monetário deva avançar ainda mais em território contracionista, mas que esteja se aproximando do fim, com mais uma elevação de 1,5 p.p. em fevereiro [para 10,75%] e uma alta final de 1,0 p.p. em março [para 11,75%, nível que perduraria até dezembro].

Desinflação em 22 e 23

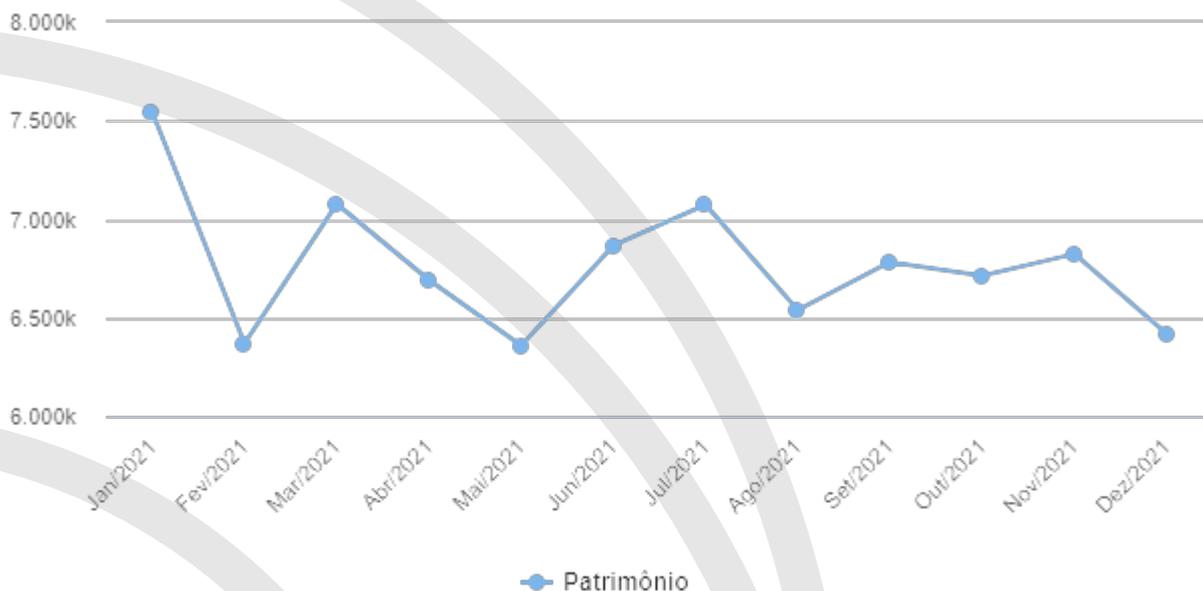
Ao analisar o IPCA de 0,73% em dezembro, fechando o ano de 2021 em 10,06%, o Itaú considera que a inflação do ano “foi impactada por uma série de choques, notadamente em preços de energia, tanto em combustíveis de veículo (alta de 47,5% no IPCA), seguindo a alta do petróleo ao longo do ano, quanto em energia elétrica (elevação de 21,2%), com impacto da cobrança da bandeira de escassez hídrica”.

Para o Itaú, “a desinflação virá principalmente de itens comercializáveis e preços administrados. A inflação de bens deve desacelerar com preços de commodities metálicas em reais ficando estáveis, trazendo alívio para inflação no atacado e varejo. Além disso, a Selic mais restritiva encarece o crédito e reduz a demanda por bens, trazendo ajuste de estoques à frente”.

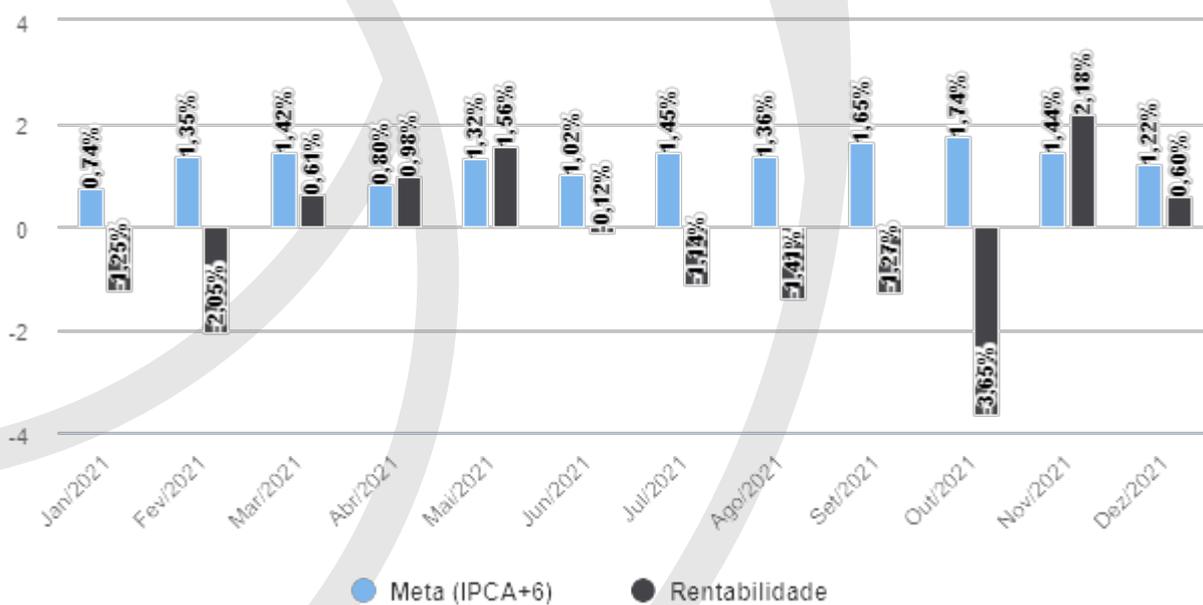
O banco considera que inflação de administrados também deve perder fôlego, com normalização dos preços de combustíveis e projeta bandeira tarifária vermelha 1 (valor de R\$ 3,971 a cada 100 quilowatts-hora) em dezembro de 2022. O Itaú projeta “alta pouco abaixo de 5,0% para preços administrados em 2022. Para os preços livres, projetamos alta de cerca de 5,0% em serviços, 6,0% em bens industriais e 4,0% em alimentação no domicílio”.

2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

2.1 Evolução patrimonial



2.2 Cumprimento da Meta Atuarial



2.3 Participação dos ativos no resultado

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$106.682,82	R\$1.019.046,85	R\$23.746,11
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$1.006.215,27	R\$1.024.531,18	R\$18.315,92

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	R\$1.052.590,17	R\$1.062.845,09	R\$10.254,92
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$429.560,17	R\$288.209,61	R\$8.649,44
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	R\$337.490,98	R\$343.634,76	R\$6.143,78
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$205.213,81	R\$5.213,81
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$210.933,85	R\$212.743,04	R\$1.809,19
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$71.775,79	R\$72.706,71	R\$930,92
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	R\$0,00	R\$144.417,21	R\$51,26
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	R\$0,00	R\$27.693,78	R\$27,33
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	R\$91.291,37	R\$84.974,11	(R\$6.317,27)
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$196.342,42	R\$189.712,64	(R\$6.629,78)
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$80.775,25	R\$66.232,60	(R\$9.542,65)
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	R\$133.630,59	R\$118.154,52	(R\$15.476,07)
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	R\$399.173,70	R\$377.009,11	(R\$22.164,58)
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.193.853,39	R\$469.217,78	(R\$24.635,61)
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$229.337,10	R\$201.795,10	(R\$27.542,00)
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$1.242.754,71	R\$510.727,95	(R\$33.389,28)

3. ANÁLISE DA CARTEIRA

3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 30/09/2021	Saldo em 31/12/2021	Rentabilidade
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		R\$27.693,78	0,10%
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$80.775,25	R\$66.232,60	-11,81%
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$71.775,79	R\$72.706,71	1,30%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU	R\$91.291,37	R\$84.974,11	-6,92%
BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND	R\$133.630,59	R\$118.154,52	-11,58%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC	R\$0,00	R\$144.417,21	0,04%
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$196.342,42	R\$189.712,64	-3,38%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$229.337,10	R\$201.795,10	-12,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$205.213,81	2,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$210.933,85	R\$212.743,04	0,86%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$429.560,17	R\$288.209,61	0,93%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES	R\$337.490,98	R\$343.634,76	1,82%
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	R\$399.173,70	R\$377.009,11	-5,55%
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$1.193.853,39	R\$469.217,78	-2,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	R\$1.242.754,71	R\$510.727,95	-2,68%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$106.682,82	R\$1.019.046,85	1,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$1.006.215,27	R\$1.024.531,18	1,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	R\$1.052.590,17	R\$1.062.845,09	0,97%
	R\$6.782.407,60	R\$6.418.865,87	

3.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 30/09/2021	Saldo em 31/12/2021	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$4.230.643,83	R\$3.750.812,49	0,58%
Renda Variável	R\$1.005.983,81	R\$920.872,16	-7,98%

Segmento	Saldo em 30/09/2021	Saldo em 31/12/2021	Rentabilidade
Multi-Mercado	R\$196.342,42	R\$189.712,64	-3,38%
Renda Fixa Referenciado	R\$1.349.437,54	R\$1.557.468,59	-0,42%
	R\$6.782.407,60	R\$6.418.865,87	

3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 30/09/2021	Saldo em 31/12/2021	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$3.313.334,12	R\$3.612.452,45	-0,69%
Caixa Econômica Federal	R\$2.840.562,67	R\$2.199.915,42	0,33%
Banco Bradesco S.A.	R\$628.510,80	R\$606.498,00	-7,90%
	R\$6.782.407,60	R\$6.418.865,87	

4. OPERAÇÕES DO PERÍODO

Veja a rentabilidade detalhada de cada fundo que compôs a carteira no período deste relatório.



Banco do Brasil S.A.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV
CNPJ: 07.442.078/0001-05

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 164978.773233946000

Saldo financeiro: R\$ 1.052.590,17

Lançamentos:

% da carteira: 15,52

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 164978.773233946000

Saldo financeiro: R\$ 1.062.845,09

Rentabilidade no período: 0,97%

% da carteira: 16,56



Banco do Brasil S.A.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FIC
CNPJ: 11.328.882/0001-35

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

30/12/2021	Compra	51.631,015423	cotas	R\$144.365,95
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 31/12/2021: 51631.015422553000

Saldo financeiro: R\$ 144.417,21

Rentabilidade no período: 0,04%

% da carteira: 2,25



Banco do Brasil S.A.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI
CNPJ: 13.327.340/0001-73

Tipo: Renda Fixa Referenciado

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 373393.718183360000

Saldo financeiro: R\$ 1.242.754,71

Lançamentos:

% da carteira: 18,32

26/10/2021	Venda	220.360,694891	cotas	R\$700.000,00
27/12/2021	Compra	406,931397	cotas	R\$1.362,52

Cotas em 31/12/2021: 153439.954689175670

Saldo financeiro: R\$ 510.727,95

Rentabilidade no período: -2,68%

% da carteira: 7,96

**Banco do Brasil S.A.**

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO

CNPJ: 13.322.205/0001-35

Tipo: Renda Fixa Referenciado

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 35915.991598390700

Saldo financeiro: R\$ 106.682,82

Lançamentos:

% da carteira: 1,57

30/09/2021	Venda	33.666,142351	cotas	R\$100.000,00
18/10/2021	Compra	209.665,742795	cotas	R\$625.031,79
22/10/2021	Venda	338,747169	cotas	R\$1.000,00
29/10/2021	Compra	88.951,365388	cotas	R\$260.906,10
11/11/2021	Compra	141.592,989426	cotas	R\$420.000,00
26/11/2021	Venda	150.162,043966	cotas	R\$450.000,00
21/12/2021	Compra	11.182,872446	cotas	R\$33.680,03

Cotas em 31/12/2021: 336808.170518739460

Saldo financeiro: R\$ 1.019.046,85

Rentabilidade no período: 1,64%

% da carteira: 15,88

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO

CNPJ: 11.060.913/0001-10

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

22/10/2021	Compra	60.928,965661	cotas	R\$200.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 31/12/2021: 60928.965660740000

Saldo financeiro: R\$ 205.213,81

Rentabilidade no período: 2,61%

% da carteira: 3,20

**Caixa Econômica Federal**

CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF

CNPJ: 10.740.670/0001-06

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 161815.336363010000

Saldo financeiro: R\$ 429.560,17

Lançamentos:

% da carteira: 6,33

30/09/2021	Compra	161.815,336363	cotas	R\$429.560,17
22/10/2021	Compra	188.826,244733	cotas	R\$500.000,00
08/12/2021	Venda	74.927,217574	cotas	R\$200.000,00
15/12/2021	Venda	149.633,398174	cotas	R\$400.000,00
20/12/2021	Venda	18.683,891720	cotas	R\$50.000,00

Cotas em 31/12/2021: 107397.073627550000

Saldo financeiro: R\$ 288.209,61

Rentabilidade no período: 0,93%

% da carteira: 4,49



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS
 CNPJ: 03.394.711/0001-86

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, "a" - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 30/09/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 399.173,70

Lançamentos:

% da carteira: 5,89

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 452.987324187190

Saldo financeiro: R\$ 377.009,11

Rentabilidade no período: -5,55%

% da carteira: 5,87



Caixa Econômica Federal
 CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP
 CNPJ: 10.577.503/0001-88

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 455903.969526133300

Saldo financeiro: R\$ 1.193.853,39

Lançamentos:

% da carteira: 17,60

22/10/2021	Venda	276.465,226204	cotas	R\$700.000,00
------------	-------	----------------	-------	---------------

Cotas em 31/12/2021: 179438.743322283300

Saldo financeiro: R\$ 469.217,78

Rentabilidade no período: -2,06%

% da carteira: 7,31



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
 CNPJ: 03.256.793/0001-00

Tipo: Renda Fixa Referenciado
 Enquadramento: Art. 7º - Inciso IV - até 30% em Renda Fixa

Cotas em 30/09/2021: 0.000000000000

Saldo financeiro: R\$

Lançamentos:

% da carteira:

28/12/2021	Compra	2.187,689199	cotas	R\$27.666,45
------------	--------	--------------	-------	--------------

Cotas em 31/12/2021: 2187.689198708200

Saldo financeiro: R\$ 27.693,78

Rentabilidade no período: 0,10%

% da carteira: 0,43



Caixa Econômica Federal
 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO
 CNPJ: 10.577.519/0001-90

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 86776.020497794000

Saldo financeiro: R\$ 210.933,85

Lançamentos:

% da carteira: 3,11

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 86776.020497794000
 Rentabilidade no período: 0,86%

Saldo financeiro: R\$ 212.743,04
 % da carteira: 3,31



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS
 CNPJ: 06.988.623/0001-09

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 30/09/2021: 19412.628337907000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 229.337,10
 % da carteira: 3,38

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 19412.628337907000
 Rentabilidade no período: -12,01%

Saldo financeiro: R\$ 201.795,10
 % da carteira: 3,14



Banco do Brasil S.A.
 BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE
 CNPJ: 05.100.221/0001-55

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 30/09/2021: 8603.943170119100
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 80.775,25
 % da carteira: 1,19

04/11/2021	Venda	586,647012	cotas	R\$5.000,00
------------	-------	------------	-------	-------------

Cotas em 31/12/2021: 8017.296158254900
 Rentabilidade no período: -11,81%

Saldo financeiro: R\$ 66.232,60
 % da carteira: 1,03



Caixa Econômica Federal
 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP
 CNPJ: 14.386.926/0001-71

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 408354.321964211000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.006.215,27
 % da carteira: 14,84

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 408354.321964211000
 Rentabilidade no período: 1,82%

Saldo financeiro: R\$ 1.024.531,18
 % da carteira: 15,96



Banco do Brasil S.A.
 BB ACOES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUND
 CNPJ: 08.973.948/0001-35

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 30/09/2021: 45987.517994061000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 133.630,59
 % da carteira: 1,97

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 45987.517994061000
Rentabilidade no período: -11,58%

Saldo financeiro: R\$ 118.154,52
% da carteira: 1,84



Banco do Brasil S.A.
BB AÇÕES BB FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ: 09.134.614/0001-30

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 30/09/2021: 38294.750114451000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 71.775,79
% da carteira: 1,06

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 38294.750114451000
Rentabilidade no período: 1,30%

Saldo financeiro: R\$ 72.706,71
% da carteira: 1,13



Banco do Brasil S.A.
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FU
CNPJ: 14.213.331/0001-14

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 30/09/2021: 38813.489315064000
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 91.291,37
% da carteira: 1,35

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 38813.489315064000
Rentabilidade no período: -6,92%

Saldo financeiro: R\$ 84.974,11
% da carteira: 1,32



Banco do Brasil S.A.
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVES
CNPJ: 19.523.305/0001-06

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 30/09/2021: 175326.948491096790
Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 337.490,98
% da carteira: 4,98

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 175326.948491096790
Rentabilidade no período: 1,82%

Saldo financeiro: R\$ 343.634,76
% da carteira: 5,35



Banco do Brasil S.A.
BB AÇÕES ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ: 02.020.528/0001-58

Tipo: Multi-Mercado
Enquadramento: Art. 8º, Inciso II, "a" - 20% FI Ações

Cotas em 30/09/2021: 12621.501337250100
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 196.342,42
 % da carteira: 2,89

nenhum registro

Cotas em 31/12/2021: 12621.501337250100
 Rentabilidade no período: -3,38%

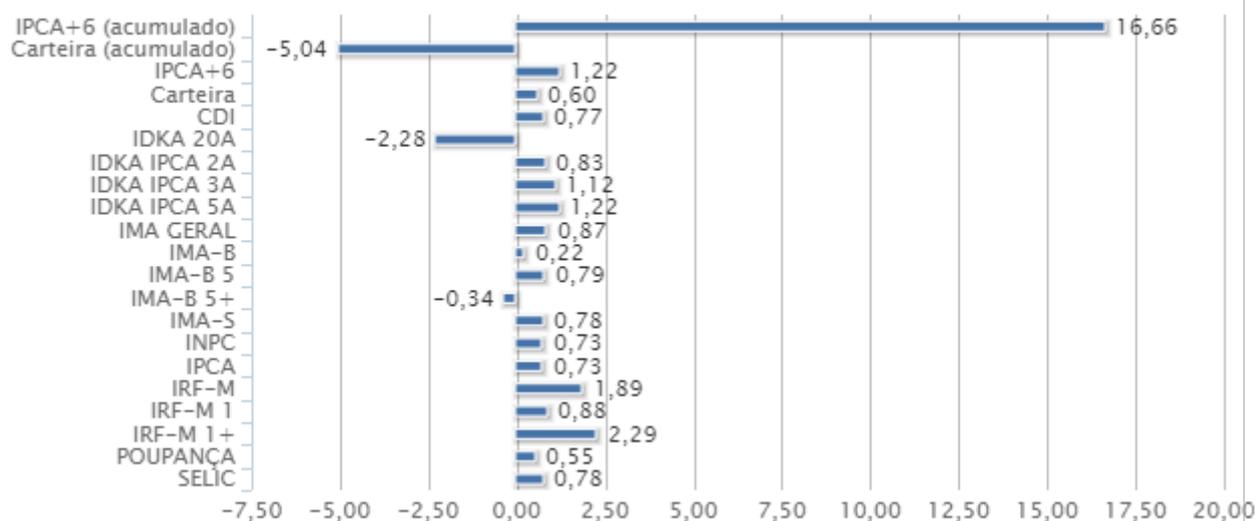
Saldo financeiro: R\$ 189.712,64
 % da carteira: 2,96

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Em um quarto trimestre onde os fundos de renda fixa tiveram fracas rentabilidades e os de renda variável foram horríveis, chegamos ao final do quarto trimestre, com pouco a celebrar. Veja abaixo os resultados do seu investimento:

O cálculo da TMA (representada pelo a.a.) foi de 4,47%, porém o CORPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de -1,09%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o CORPREV não obteve rendimento mas sim uma perda no valor de R\$ -70.554,57 neste trimestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -292.987,16. O saldo em conta corrente foi de R\$ 114.122,68.

O quarto trimestre marca o fim de um ano de extrema volatilidade e instabilidade para os investimentos de RPPS.

De tudo foi tentado para manter os recursos já adquiridos, mas a obrigatoriedade de mantê-los no mercado financeiro atrapalha mais do que ajuda, em momentos de crise.

2022 que venha com novas informações, mas por se tratar de um ano político, os primeiros seis meses devem ser usados para se fazer os valores crescerem e depois, sentemos para assistir o futuro do País.



Achilles de Santana Junior
Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM