

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

SETEMBRO - 2022

1. Análise de rentabilidade por enquadramento de ativos conforme a Resolução 4.963/2021

SETEMBRO 2022										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12mês)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea a	Títulos do Tesouro Nacional *	100,00%	142 701 640,43	0,27%	5,22%	245,45%	41,66%	25,23%	47,89%	20,98%
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos *	100,00%	180 564 231,35	0,97%	7,99%	881,82%	63,77%	-9,35%	73,30%	26,54%
Art. 7º, III, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	65,00%	144 228 035,99	1,18%	4,43%	1072,73%	35,36%	110,28%	40,64%	21,20%
Art. 7º, V, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	732 990,53	20,97	-48,25%	1906363,64%	-485,08%	195981,31%	-542,66%	0,11%
Art. 8º, I	Fundos de Ações	35,00%	159 441 931,39	-0,47%	-8,50%	-527,27%	-167,84%	-100,00%	-900,00%	23,44%
Art. 9º, II	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	25 409 355,94	-8,00%	-32,37%	-7372,73%	-358,34%	98,62%	-43,99%	3,74%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	10,00%	14 553 214,03	-7,72%	-22,81%	-7118,18%	-282,04%	-1742,55%	-2583,53%	2,14%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	10,00%	10 232 568,40	-8,56%	-17,10%	-7881,82%	-236,47%	98,40%	99,01%	1,50%
Art. 10º, II	Fundos de Participações *	5,00%	513 895,04	-1,32%	-11,57%	-1300,00%	-192,34%	-123,36%	-206,15%	0,08%
Art. 11º	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 865 184,15	4,96%	11,64%	4509,09%	92,90%	1012,24%	114,91%	0,27%
IPCA + 4,87 MÊS	0,11%	ibov mês	0,47%	MSCI mês	-5,78	ifix mês	0,49%	S&P mês	-5,36	100,0%
IPCA + 4,87% 12 MÊS	12,53%	ibov 12 meses	-0,85%	MSCI 12 meses	-22,48%	ifix 12 meses	10,13%	S&P 12 meses	-17,26	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		1,07%	10,90%							

Considerando a meta no mês de 0,11% e em 12 meses de 12,53%, observa-se na tabela acima a performance de cada classe de ativo e seu enquadramento na resolução para o cumprimento da meta atuarial no período. Também é possível analisar a performance destes ativos em relação ao seu benchmark.

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

Rua Dinamarca n.º 175 – 1º. Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

2. ANÁLISE DO CUMPRIMENTO DA META POR SEGMENTO

A partir da análise da rentabilidade da carteira do BCPREVI, por segmento (renda fixa e renda variável) é possível verificar o quanto cada segmento contribui para o cumprimento da meta atuarial.

Com base no mês de SETEMBRO de 2022, conforme tabela abaixo, a renda fixa apresentou rentabilidade positiva de (R\$ 3.867.265,84), a meta atuarial do mês foi de 0,11%, (meta = R\$ 511.927,36), o resultado ficou superior a meta do mês em R\$ 3.355.338,48; sendo que no acumulado de doze meses, a meta em reais é de R\$ 50.587.918,74, a rentabilidade está positiva em R\$ 34.268.113,27, porém, faltando R\$ 16.605.805,47 para atingimento da meta atuarial neste segmento, sendo que a atual composição da carteira em ativos de renda fixa totaliza um investimento de R\$ 468.226.898,30 sendo 68,83% da carteira total.

RESULTADO – SETEMBRO/2022				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META “MÊS”		CUMPRIMENTO DA META “12 MESES”	
APLICADO (R\$)		RENTABILIDADE		%	R\$	%	R\$	%	R\$
		%	R\$						
R. FIXA	468.226.898,30	0,83	3.867.265,84	0,11	511.927,36	0,72	3.355.338,48	67,36	-16.605.805,47
R. VARIÁVEL	212.016.148,95	-2,36	-5.014.746,40		233.584,84	-2,47	-5.248.331,24	-210	-52.876.670,43
TOTAL	680.243.047,25	-0,16	-1.147.480,56		745.512,21	-0,27	-1.892.992,77	8,63	-69.482.475,90

Para o segmento de renda variável o BCPREVI possui um total investido de R\$ 212.016.148,95, “31,17%” da carteira. O rendimento desta classe de ativos para o mês de setembro

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

Rua Dinamarca n.º 175 – 1º. Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

de 2022, foi negativo de R\$ -5.014.746,40, frustrando a meta atuarial do mês em “-2,47%”, R\$ -5.248.331,24. No acumulado de doze meses, a rentabilidade é negativa de R\$ -27.703.840,92, a meta é de R\$ 25.172.829,51, diferença de R\$ -52.876.670,43, conforme tabela acima.

Ao analisarmos a carteira de investimento de forma conjunta (renda fixa e renda variável) o Instituto está deficitário no cumprimento da meta em 12 meses com somente 8,63% da meta atingida, faltando R\$ -69.482.475,90 para o seu cumprimento.

Abaixo segue tabela de rentabilidade mensal comparada às suas metas dos últimos anos.

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2022	-0,23	-0,40	2,95	-2,15	0,65	-2,92	1,89	1,82	-0,16				1,31
IPCA + 4,87%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,11				7,87
p.p. indexador	-1,17	-1,77	0,91	-3,58	-0,23	-3,99	2,17	1,74	-0,26				-6,56
2021	-0,91	-1,04	0,97	1,36	1,87	0,33	-0,89	-0,95	-1,44	-2,26	0,94	1,00	-1,11
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-1,59	-2,28	-0,45	0,63	0,60	-0,64	-2,32	-2,29	-3,05	-3,93	-0,43	-0,22	-17,11
2020	0,22	-2,06	-10,98	3,35	2,61	3,33	3,90	-0,48	-1,89	-0,33	4,33	4,11	5,16
IPCA + 5,87%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,63
p.p. indexador	-0,49	-2,71	-11,55	3,21	2,54	2,59	3,02	-1,20	-3,01	-1,67	2,98	2,26	-5,47
2019	2,76	0,29	0,45	1,18	2,10	3,07	1,36	0,18	2,07	2,37	-0,59	3,02	19,76
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	1,92	-0,61	-0,75	0,12	1,45	2,62	0,64	-0,44	1,63	1,74	-1,57	1,38	9,17
2018	4,20	0,36	1,03	-1,67	-2,24	-0,22	1,97	-0,52	0,71	3,59	1,00	1,28	9,70
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,40	-0,38	0,45	-2,38	-3,13	-1,97	1,13	-0,96	-0,21	2,63	0,75	0,67	-0,22

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	25	43,86
Meses abaixo - Meta Atuarial	32	56,14
Rentabilidade	Mês	
Maior rentabilidade da Carteira	4,33	2020-11
Menor rentabilidade da Carteira	-10,98	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,58	-0,11	3,68	6,17
06 meses	-0,97	3,31	-4,28	6,29
12 meses	0,95	12,53	-11,58	6,46
24 meses	8,46	30,90	-22,44	6,39
36 meses	10,45	42,98	-32,53	9,94
48 meses	33,70	55,90	-22,21	8,90
Desde 29/12/2017	38,40	68,27	-29,87	8,53

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

Rua Dinamarca n.º 175 – 1º. Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

Considerando todo o cenário de mercado incerto para curto e médio prazo, este comitê vem tomando decisões visando proteção e rentabilização do patrimônio do BCPREVI no longo prazo fazendo Aquisições fracionadas e progressivas em ativos de bolsa brasil considerando seus preços historicamente baixos; se expondo na medida em que a legislação permite em ativos mais seguros no exterior; Fazendo movimentos na carteira de renda fixa de forma que no longo prazo tenha-se a rentabilidade almejada, visto que, no curto e médio prazo torna-se impossível considerando que todos os ativos disponíveis no mercado local apresentam-se com performances muito aquém do desejado. Não distante, vem adquirindo Títulos Públicos (Tesouro IPCA - NTN-Bs), para marcação na curva, com taxas que superam a meta atuarial e que protegem a carteira da volatilidade do mercado.

Balneário Camboriú - SC, setembro de 2022.

KARINE ALMEIDA GOMES
Presidente BCPREVI

DENISE RONCHI FRANCEZ
Diretor Financeiro - BCPREVI

GUILHERME MACIEL MAFRA
Membro Comitê Investimentos

KALINKA FLORIANO PETERS
Membro Comitê Investimentos

SIDNEI LUIZ RIQUETTA
Membro Comitê Investimentos

MAURINO ADRIANO VIEIRA JUNIOR
Membro Comitê Investimentos

NILTO ASSIS COPPI JUNIOR
Membro Comitê Investimentos

CAMILA BREHM DA COSTA CARDOSO
Membro Comitê Investimentos

GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA
Membro Comitê Investimentos

WANRLEY CORREA COSTA
Membro Comitê Investimentos

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

Rua Dinamarca n.º 175 – 1º. Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253
CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC