

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

OUTUBRO - 2022

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

NOVEMBRO 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%	155 162 063,44	1,07%	12,65%	135,44%	113,86%	104,90%	105,68%	22,16%
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos *	100,00%	182 889 689,78	-0,37	8,13%	-4683,54%	73,18%	-3727,45%	67,92%	26,13%
Art. 7º, III, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	65,00%	180 201 262,46	0,05%	3,85%	6,33%	34,65%	4,90%	32,16%	25,74%
Art. 7º, V, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	414 157,44	-1,91%	-7,05%	-341,77%	-163,46%	-287,25%	-158,90%	0,06%
Art. 8º, I	Fundos de Ações	35,00%	121 569 923,80	-8,01%	-3,05%	-1013,92%	-27,45%	261,76%	-29,41%	17,37%
Art. 9º, II	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	29 436 344,40	7,03%	-30,89%	889,87%	-378,04%	0,84%	-69,82%	4,20%
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	10,00%	16 040 047,84	6,91%	-23,66%	874,68%	-312,96%	-225,82%	-328,16%	2,29%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	10,00%	11 997 964,26	5,94%	3,43%	751,90%	-69,13%	0,97%	100,22%	1,71%
Art. 10º, II	Fundos de Participações *	5,00%	515 748,68	0,05%	-1,13%	6,33%	-110,17%	4,90%	-109,44%	0,07%
Art. 11º	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 805 275,85	-0,86%	8,55%	-208,86%	76,96%	79,28%	76,34%	0,26%
IPCA + 4,87 MÊS	0,79%	Ibov mês	-3,06%	MSCI mês	8,36	Ifix mês	-4,15%	S&P mês	6,12	100,0%
IPCA + 4,87% 12 MÊS	11,11%	Ibov 12 meses	10,37%	MSCI 12 meses	-18,19%	Ifix 12 meses	11,20%	S&P 12 meses	-15,84	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			1,02%	11,97%						

Considerando a meta no mês de 0,79% e em 12 meses de 11,11%, 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 respectivo *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 NOVEMBRO de 2022, conforme tabela abaixo, a renda fixa apresentou rentabilidade positiva de 0,22%, (R\$ 1.041.423,28), a meta atuarial do mês foi de 0,79%, (R\$ 3.721.335,83), o resultado ficou inferior a meta do mês em R\$ -2.679.912,55; sendo que no acumulado de doze meses, a meta em reais é de R\$ 46.738.977,75, a rentabilidade está positiva em R\$ 36.564.697,27, porém, faltando R\$ 10.174.280,48 para atingimento da meta atuarial neste segmento, sendo que a atual composição da carteira em ativos de renda fixa totaliza um investimento de R\$ 518.667.173,12 sendo 74,09% da carteira total.

RESULTADO – NOVEMBRO/2022				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META “MÊS”		CUMPRIMENTO DA META “12 MESES”	
APLICADO (R\$)		RENTABILIDADE		%	R\$	%	R\$	%	R\$
		%	R\$						
R. FIXA	518.667.173,12	0,22	1.041.423,28	0,79	3.721.335,83	-0,57	-2.679.912,55	78,23	-10.174.280,48
R. VARIÁVEL	181.365.304,33	-2,81	-6.469.855,72		1.819.767,72	-3,60	-8.289.623,44	-143,22	-32.284.869,63
TOTAL	700.032.477,45	-0,79	-5.428.432,44		5.541.103,55	-1,58	10.969.535,99	38,71	-42.459.150,11

Para o segmento de renda variável o BCPREVI possui um total investido de R\$ 181.365.304,33, “25,91%” da carteira. O rendimento desta classe de ativos para o mês de

“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

NOVEMBRO de 2022, foi negativo de R\$ -6.469.855,72, frustrando a meta atuarial do mês em “-3,60%”, R\$ -8.289.623,44. No acumulado de doze meses, a rentabilidade é negativa de R\$ -9.743.099,67, a meta é de R\$ 22.541.769,96, diferença de R\$ -32.284.869,63, 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 38,71% da meta atingida, faltando R\$ -42.459.150,11 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	2,53	-0,79		3,04
IPCA + 4,87%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,11	0,97	0,79		9,78
p.p. indexador	-1,17	-1,77	0,91	-3,58	-0,23	-3,99	2,17	1,74	-0,26	1,55	-1,58		-6,73
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	26	44,07
Meses abaixo - Meta Atuarial	33	55,93
	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	1,55	1,88	-0,32	6,68
06 meses	2,28	2,75	-0,47	6,36
12 meses	4,07	11,11	-7,04	6,40
24 meses	6,09	29,71	-23,61	6,29
36 meses	10,39	43,19	-32,80	10,02
48 meses	29,97	56,75	-26,78	8,96
Desde 29/12/2017	40,77	71,25	-30,48	8,48

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

“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

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 difícil considerando que 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, e Tesouro SELIC - LFTs, com taxas que superam a meta atuarial e que protegem a carteira da volatilidade do mercado.

Balneário Camboriú - SC, novembro 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