

## RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

AGOSTO - 2020

### 1. Análise de rentabilidade por enquadramento de ativos conforme a Resolução 3.922/2010

#### 1.1. Art.7º, I, Alínea B - 4.604 - Fundos 100% TP Referenciado:

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 20 fundos, conforme relação abaixo:

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOIRO IPCA GERAL FI RF	12,08	-1,81	0,65	2.418.146,31	0,43	221.907.678,25	1,09
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	4,92	0,41	4,53	3.058.777,69	0,55	1.365.086.375,25	0,22
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	12,49	-1,81	0,64	3.321.168,55	0,60	356.459.184,49	0,93
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,54	-1,85	0,64	44.123.453,12	7,91	5.638.549.883,16	0,78
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,61	-1,83	0,54	66.233.277,93	11,87	6.019.680.821,86	1,10
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,42	-0,72	2,54	9.657.057,43	1,73	1.263.621.088,83	0,76
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,95	0,39	4,45	25.978.786,41	4,66	12.740.710.327,20	0,20
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	19,35	-3,69	-2,83	4.288.208,56	0,77	1.987.566.192,50	0,22
BB	BB	BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,30	-0,73	2,44	4.472.135,59	0,80	543.778.794,15	0,82
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,90	-0,77	5,06	46.225,18	0,01	16.114.955.012,29	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	4,92	0,37	4,46	29.251.933,75	5,24	4.251.005.212,54	0,69
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI	6,09	0,46	5,18	3.198.701,69	0,57	286.436.026,50	1,12
BB	BB	BB PREV RF VII	2,28	0,47	2,45	275.310,58	0,05	238.494.074,76	0,12
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,12	-0,89	2,63	39.972.957,12	7,17	10.897.747.304,90	0,37
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,93	-0,56	5,06	12.840.819,27	2,30	13.462.808.031,45	0,10
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA INSTITUCIONAL FC FI RF	14,31	-2,03	2,16	1.161.061,98	0,21	1.759.993.204,58	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,18	0,11	0,92	0,00	0,00	1.001.818.388,63	0,00
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,08	0,42	3,69	860.811,60	0,15	570.737.914,69	0,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	0,77	5,25	5.653.896,00	1,01	190.144.241,72	2,97
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 I TP RF	0,37	0,77	5,30	2.815.126,00	0,50	215.330.752,26	1,31
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			8,31	-0,96	2,28	259.627.854,76	46,55		

"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

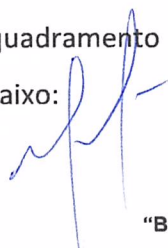
AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259 627 854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	61,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122 475 020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	62,59%	-4,25%	1,82%	21,96%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 949 103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	361,65%	-0,86%	8,40%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 317 879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115 530 993,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12 522 614,09	6,86%	18,01%	952,76%	211,88%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 995 333,24	-0,06%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 839 006,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13 627 980,46	15,04%	27,08%	2088,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9 674 072,22	15,16%	66,87%	2105,56%	610,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,61	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

Da tabela acima extrai-se os principais dados dos resultados do mês de agosto para este enquadramento.

Neste mês por acreditarmos no mesmo cenário para este enquadramento, relatado nos meses imediatamente anteriores, realizamos novo aporte em fundo indexado ao IMA-B5+, junto ao Banco do Brasil, no valor de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais). Isto em virtude da continuidade da abertura da curva dos juros Brasil de longo prazo, 10 anos, visando, num cenário de longo prazo, o fechamento da curva, proporcionando um maior prêmio para a carteira do BCPREVI. O valor aplicado foi relativamente baixo, devido a estratégia de continuidade de aportes, caso a curva de juros continue com abertura.

## 1.2. Art.7º, IV, Alínea A - 4.604 - Fundos de Renda Fixa:

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 11 fundos, conforme relação abaixo:



"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





ESTADO DE SANTA CATARINA  
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE  
BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,07	0,15	1,98	3.808.617,76	0,08	7.557.879.554,88	0,05
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	14,34	-1,92	2,09	12.693.883,09	2,28	590.780.511,39	2,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,26	0,14	1,28	12.182.198,42	2,18	4.887.255.246,64	0,28
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	5,86	-0,62	3,26	3.427.543,87	0,61	904.512.988,48	0,43
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17	0,18	1,79	10.798.829,61	1,94	2.572.617.697,19	0,42
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+	19,58	-3,73	12,29	2.245.750,30	0,40	240.076.237,79	0,64
BRAM	BRADESCO	BRADESCO H FI RF NILO	15,22	-2,05	1,14	24.395.803,10	4,37	901.774.758,01	2,71
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,63	-0,12	2,70	26.155.396,02	4,51	5.008.664.383,26	0,50
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	5,53	-0,39	7,04	10.120.324,85	1,81	993.708.874,51	1,02
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FC	2,09	0,39	5,92	11.131.597,91	2,00	761.400.713,31	1,48
BB	BB	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	8,03	0,65	5,83	8.515.085,19	1,17	84.862.771,27	7,70
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			5,72	-0,68	3,05	122.475.020,12	21,96		

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark k (12mês)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259 627 854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122 475 020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,82%	21,96%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 949 103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,88%	8,40%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 317 879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115 530 983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12 522 614,09	6,86%	18,01%	952,78%	211,88%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 995 333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 859 008,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13 627 980,46	15,04%	27,08%	2088,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9 874 072,22	15,16%	68,87%	2105,86%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,88							

Das tabelas acima extrai-se os principais dados dos resultados do mês de agosto para este enquadramento. Não foram realizadas novas alocações e movimentações nos fundos deste enquadramento em agosto. A meta atuarial para este mês foi de 0,72% e neste enquadramento a rentabilidade ficou negativa no mês em -0,68%. Se considerarmos os últimos 12 meses, o alcance da meta do período, ao qual precisaria-se de uma rentabilidade de 8,5%, foi atingido somente 81,63% desta, ou 7,02% efetivamente. Essa performance abaixo da meta pode ser explicado com algumas situações pontuais: a exemplo da alta exposição neste enquadramento em fundos indexados ao "CDI", aproximadamente 26,7 milhões, visto a estratégia deste comitê de ter recursos disponíveis a postos, no caso de nova oportunidade oferecida pelo mercado, numa eventual segunda queda acentuada dos ativos.

"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

### 1.3. Art.7º, VII, Alínea B - 4.604 - Fundos RF Crédito Privado:

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI tem apenas 1 fundo do qual possui um total investido de R\$ 1.949.103,34, representando 0,35% da carteira.

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRFP	INTRADER	PIATÁ FI RF LONGO PRAZO	32,61	-0,14	-1,75	1.949.103,34	0,35	109.974.749,24	1,77
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			32,61	-0,14	-1,75	1.949.103,34	0,35		

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação na Carteira
Art. 7º I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259.627.854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122.475.020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,82%	21,95%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.949.103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,88%	8,40%	0,35%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.317.879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115.530.983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12.522.614,09	6,86%	18,01%	952,78%	211,88%	0,98%	0,86%	2,25%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.995.333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.835.008,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13.627.980,46	15,04%	27,08%	2088,69%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.874.072,22	15,16%	68,87%	2105,56%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

Abaixo, tabela com o histórico de movimentação financeira realizada pelo fundo e as recuperações de créditos devolvidas ao BCPREVI:

HISTÓRICO FUNDO PIATÁ		
DATA	DESCRIÇÃO	VALOR
29/01/2009	Aplicação inicial	R\$ 3.000.000,00
22/01/2015	Depósito Judicial parcial	R\$ 223.314,09
10/11/2017	Recuperação parcial	R\$ 708.933,67
16/05/2018	Recuperação parcial	R\$ 518,90
27/05/2019	Crédito em conta ref.ao depósito judicial do dia 22/01/2015. (R\$ 106.466,75 juros).	R\$ 329.780,84

"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



06/12/2019	Recuperação de crédito	R\$ 680.830,01
13/01/2020	Recuperação de crédito	R\$ 93.131,31
11/02/2020	Recuperação de crédito	R\$ 10.174,34
26/03/2020	Recuperação de crédito	R\$ 10.104,07
17/07/2020	Recuperação de crédito	R\$ 28.573,85

#### 1.4 - Art.8º, I, Alínea A - 4.604 - Fundos de Ações Referenciados:

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 2 fundos dos quais, ao término de julho totalizaram um investimento de R\$ 18.317.879,41, conforme relação e tabela abaixo:

Artigo 8º I, Alínea a (Fundos de Ações Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIA IBOVESPA PLUS	43,94	-3,47	-14,16	6.523.176,32	1,17	373.075.822,94	1,75
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	43,48	-3,43	-14,10	11.794.703,09	2,11	683.983.509,09	1,72
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			43,62	-3,44	-14,15	18.317.879,41	3,28		

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação na Carteira
Art 7º I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259.627.854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122.475.020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,82%	21,96%
Art 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.949.103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,88%	8,40%	0,35%
Art 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.317.879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115.530.983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12.522.614,09	6,86%	18,01%	952,78%	211,88%	0,98%	0,83%	2,25%
Art 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.995.333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.839.008,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13.627.980,46	15,04%	27,08%	2088,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.874.072,22	15,16%	68,87%	2105,56%	610,24%	-4,41%	-39,36%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

"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

A Política de Investimento do instituto permite até 30% de alocação da carteira em ativos enquadrados neste artigo, não podendo ultrapassar o limite de 35% no somatório dos investimentos em renda variável. Desta forma, observa-se o correto enquadramento neste segmento. Neste artigo cabe uma análise diferenciada quanto ao fundo “Bradesco FI em Ações Ibovespa Plus”, visto que foi adotada estratégia diferenciada para aplicações e resgates. Por ser um fundo passivo Ibovespa, ao qual anda em linha com o Ibovespa, optou-se por aproveitar sua grande volatilidade para fazer aplicações em períodos de repiques, para fazer realizações quando da rentabilização entre 4 e 6%. Nesta estratégia já foram feitas quatro operações concluídas e três em andamento, conforme tabela abaixo:

Data aplicação	Data resgate	Valor aplicado	R\$ rentabilidade	% rentabilidade
30/01/2020	em aberto	4.000.000,00	-566.241,94	-14,16
02/03/2020	em aberto	2.000.000,00	-139.789,32	-6,99
19/05/2020	em aberto	1.000.000,00	229.207,88	22,92
<b>OPERAÇÕES ABERTAS FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS - posição em 31/08/2020</b>				
<b>OPERAÇÕES CONCLUÍDAS NO FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS</b>				
20/12/2018	03/01/2019	2.000.000,00	148.818,53	7,44%
01/03/2019	24/06/2019	2.000.000,00	160.969,03	8,05%
21/05/2019	12/06/2019	1.000.000,00	40.000,00	4,00%
26/08/2019	18/09/2019	3.000.000,00	253.800,00	8,46%
28/06/2019	10/12/2020	2.000.000,00	188.578,94	9,43%
02/10/2019	10/12/2020	2.000.000,00	186.432,33	9,32%
12/11/2019	10/12/2020	1.649.787,70	60.132,63	3,64%

“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



Totais		13.649,787,70	1.038.731,46	
OPERAÇÕES ABERTAS FUNDO FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA				
27/08/2019	em aberto	4.000.000,00	78.885,23	1,97%
13/11/2019	em aberto	2.500.000,00	-159.264,89	-6,37%
30/01/2020	em aberto	4.000.000,00	-505.908,56	-12,65%
03/03/2020	em aberto	2.000.000,00	-119.186,37	-5,96%

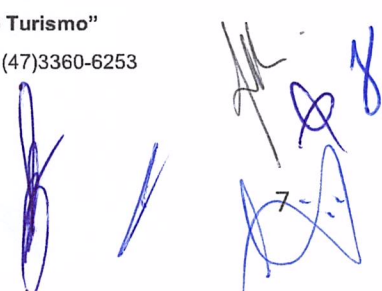
Os resultados apresentados acima demonstram a eficiência da estratégia, a qual aproveita-se das oscilações do mercado para realizar lucro, ao qual contribui para o alcance da meta atuarial, destacando que estes resultados ainda voltam a ser aplicados gerando mais rentabilidade para a carteira. A estratégia, a princípio, não será aplicada ao fundo “FI em Ações Caixa Brasil Ibovespa”, está seguirá sem resgates, apenas com novos aportes quando do vislumbre de boas oportunidades em momentos de repiques do mercado visando a evolução do IBOVESPA no longo prazo. Abaixo segue tabela de histórico de aplicações nestes fundos, aos quais ainda encontram-se com posições abertas:

FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE ABRIL/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	30/01/2020	4 000 000,00	4 336,60	922,38	642,34		(1 214 430,54)	-30,36%			
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	642,34		(490 940,25)	-24,55%	10,22	-30,45	-16,66
		6 000 000,00	6 685,91	895,85	642,34	4 294 629,28	(1 705 370,79)				
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	1,83		(665 249,62)	-17,13%			
	13/11/2019	2 500 000,00	1 036 398,39	2,41	1,63		(597 776,31)	-23,91%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	1,83		(1 160 489,61)	-29,01%	10,13	-30,20	-16,42
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	1,83		(471 536,47)	-23,56%			
		12 500 000,00	5 232 244,44	2,40	1,83	9 584 890,86	(2 915 051,42)				
TOTAIS		18 500 000,00				13 879 520,14	(4 620 422,21)	-24,98%			

“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





ESTADO DE SANTA CATARINA  
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE  
BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE MAIO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	30/01/2020	4 000 000,00	4 336,60	922,38	697,17		(976 643,63)	-24,42%	8,54	-24,52	-10,16
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	697,17		(362 121,12)	-18,11%			
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	697,17		82 293,34	8,23%			
		7 000 000,00	8 238,32	805,95	697,17	5 743 528,24	(1 256 471,41)	-17,95%			
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	1,99		(403 878,76)	-10,10%	8,49	-24,27	-9,96
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	1,99		(436 306,91)	-17,45%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	1,99		(919 458,20)	-22,99%			
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	1,99		(341 793,54)	-17,09%			
		12 500 000,00	5 232 244,44	2,40	1,99	10 398 714,15	(2 101 437,41)	-16,81%			
TOTAIS		19 500 000,00				16 142 242,39	(3 357 908,82)	-17,22%			

FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE JUNHO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	30/01/2020	4 000 000,00	4 336,60	922,38	757,98		(712 940,79)	-17,82%	8,72	-17,94	-6,10
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	757,98		(219 262,23)	-10,96%			
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	757,98		176 693,00	17,67%			
		7 000 000,00	8 238,32	805,95	757,98	6 244 490,30	(755 510,02)	-10,79%			
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	2,16		(94 280,12)	-2,36%	8,61	-17,75	-5,96
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	2,16		(258 638,66)	-10,35%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	2,16		(654 247,01)	-16,36%			
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,16		(199 034,60)	-9,95%			
		12 500 000,00	5 232 244,44	2,40	2,16	11 293 998,22	(1 206 200,39)	-9,65%			
TOTAIS		19 500 000,00				17 538 488,52	(1 961 710,41)	-10,06%			

FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE JULHO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	30/01/2020	4 000 000,00	4 336,60	922,38	820,28		(442 794,63)	-11,07%	8,22	-11,19	0,80
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	820,28		(72 912,73)	-3,65%			
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	820,28		273 399,23	27,34%			
		7 000 000,00	8 238,32	805,95	820,28	6 757 691,50	(242 308,13)	-3,46%			
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	2,33		223 822,99	5,60%	8,14	-11,05	0,91
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	2,33		(76 089,98)	-3,04%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	2,33		(381 750,66)	-9,54%			
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,33		(52 354,16)	-2,62%			
		12 500 000,00	5 232 244,44	2,40	2,33	12 213 575,64	(286 371,81)	-2,29%			
TOTAIS		19 500 000,00				18 971 267,14	(528 679,95)	-2,71%			

FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE AGOSTO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	30/01/2020	4 000 000,00	4 336,60	922,38	791,81		(566 241,94)	-14,16%	-3,47	-14,28	-2,03
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	791,81		(139 789,32)	-6,99%			
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	791,81		229 207,88	22,92%			
		7 000 000,00	8 238,32	805,95	791,81	6 523 176,32	(476 823,38)	-6,81%			
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	2,25		78 885,23	1,97%	-3,43	-14,10	-1,87
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	2,25		(159 264,89)	-6,37%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	2,25		(505 908,56)	-12,65%			
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,25		(119 186,37)	-5,96%			
		12 500 000,00	5 232 244,44	2,40	2,25	11 794 703,09	(705 474,59)	-5,64%			
TOTAIS		19 500 000,00				18 317 879,41	(1 182 297,98)	-6,06%			

Através destas tabelas é possível acompanhar a evolução das rentabilidades considerando o momento em que foram feitas aplicações, e como cada aporte contribui para o preço médio da posição no fundo e, se comparado à posição marcada a mercado em abril e maio percebe-se a recuperação que estes fundos 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

*[Handwritten signatures and initials]*



Considerando que estes fundos são réplicas da carteira do Ibovespa, apresentamos abaixo gráfico mensal deste indicador, o qual demonstra a velocidade em que este vem se recuperando frente a queda do primeiro trimestre, uma vez que chegou a cair acima de 45%, hoje 31/08/2020, encontra-se com uma diferença de menos de 18% do topo histórico.



\*\* -seta vermelha: topo histórico; - seta verde: mês de agosto;

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

negociado na B3, sendo que em 2018, negociava em torno de 160 bilhões; 2019 em torno de 250 bilhões; e 2020 já gira em média 480 bilhões. Este fator nos deixa otimista com o crescimento da renda variável brasileira, uma vez que os juros da renda fixa, encontram-se em patamares baixíssimos e com perspectivas de continuidade neste patamares pelos próximos anos.

### 1.5 - Art.8º, II, Alínea A - 4.604 - Fundo de Ações:

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI está posicionado ao final de agosto de 2020 em 17 fundos, conforme relação abaixo:

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações.)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BEM	BRADERCO FIA AÇÕES INSTITUCIONAL IBX ATIVO	43,04	-2,94	-12,58	1.728.527,68	0,31	14.845.174,01	11,84
BRAM	BEM	BRADERCO FIA SELECTION	43,18	-1,14	-17,90	8.873.898,64	1,59	708.000.018,87	1,25
BB	BB	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC DE FI	48,79	-1,45	-18,67	15.790.909,18	2,83	513.335.622,98	3,07
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	38,15	-3,41	-19,86	9.398.044,08	1,69	937.612.766,29	1,00
BRAM	BRADERCO	BRADERCO FIA DIVIDENDOS	40,78	-5,18	-21,01	7.798.487,35	1,40	1.759.615.274,24	0,44
BRAM	BEM	BRADERCO FIC ACOES MID SMALL CAPS	43,28	-1,58	-10,08	19.867.355,18	3,56	2.138.018.152,08	0,93
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	43,58	-3,01	-12,28	3.203.764,54	0,57	832.932.613,38	0,38
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	59,91	-7,99	-36,12	1.950.784,75	0,35	529.350.277,93	0,37
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	45,11	-0,43	-1,08	7.734.444,42	1,39	2.421.513.673,79	0,32
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	43,98	-3,12	-11,76	2.919.438,61	0,52	1.018.121.260,04	0,29
NAVI	BEM	NAVI INSTITUCIONAL FIC DE FIA	43,75	-2,88	-9,11	2.846.563,36	0,51	1.066.618.824,04	0,27
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	45,28	-1,59	-12,75	2.668.671,79	0,48	750.939.914,19	0,36
VINCI	CEF	FIC DE FIC AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	38,93	-3,82	-13,31	2.059.133,91	0,37	819.770.596,51	0,25
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	47,51	-1,38	-15,36	10.950.499,71	1,98	1.226.260.606,95	0,89
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	43,10	-0,20	-16,55	8.856.003,23	1,59	3.382.143.848,22	0,26
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	51,42	-3,92	-27,34	5.138.387,00	0,92	1.780.438.467,39	0,29
MOAT	INTRAG	MOAT CAPITAL ADVISORY FIC FIA	44,81	-3,87	77,72	3.757.211,66	0,67	1.132.605.119,79	0,33
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			43,72	-2,19	-15,38	115.530.983,37	20,71		

Foi aprovado por este comitê a continuidade na rotina adotada até então de aplicação dos recursos recebidos a título de aportes para cobertura de déficit atuarial nos segmentos de renda variável indexados aos índices "SMLL" e "IDIV". Tal matéria já havia sido deliberado na reunião do mês passado, aguardando apenas por uma melhor definição de cenário por parte do mercado. Em virtude deste sinal

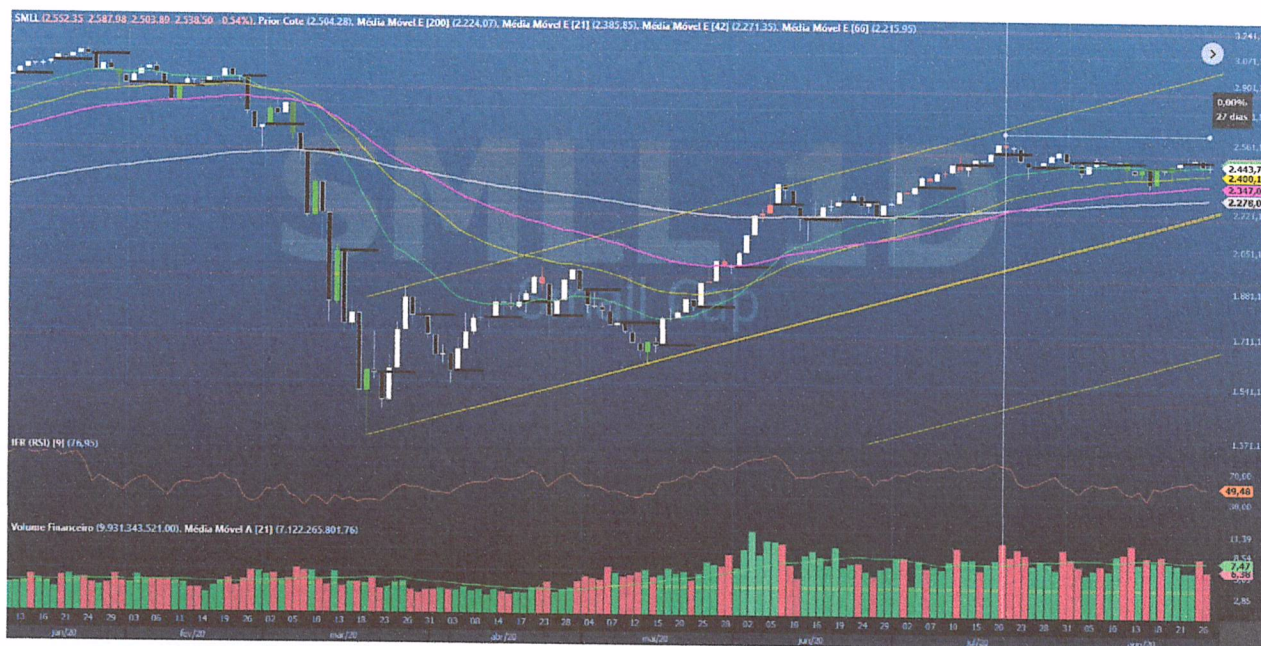
**"BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo"**

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC



de melhora não ter se apresentado, seja, por análise de economistas reconhecidos, ou gestores de fundos pertencentes à carteira, seja, por análise do próprio preço, conforme gráficos abaixo:





\*Gráfico diário do índice Dividendos: cada candle representa um dia. Branco = positivo; preto = negativo;

Quanto aos fundos de índice dividendos, a análise é semelhante, visto que ele encontra-se lateral já há 48 dias, conforme gráficos acima. Sendo assim o valor aportado também foi de R\$ 250.000,00, e com a mesma lógica aplicada ao fundo indexado ao "Small Cap".

Segue abaixo tabela com a posição em agosto deste enquadramento perante a carteira:

**"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



ESTADO DE SANTA CATARINA  
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE  
BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação no Carteira
Art. 7º I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259 627 854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122 475 020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,82%	21,96%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 949 103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,88%	8,40%	0,35%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 317 879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115 530 983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12 522 614,09	6,86%	18,01%	952,78%	211,86%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 995 333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º V, alínea a	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 839 008,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13 627 980,46	15,04%	27,00%	2088,09%	310,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9 874 072,22	15,16%	68,87%	2105,56%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

Abaixo, segue ainda, tabela de histórico de aplicações nestes fundos, com posição ao término de agosto para análise:

FUNDOS - ART.8º, II, Alínea A - POSIÇÃO DE AGOSTO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
Bradesco Fia Selection	06/06/2018	300 000,00	436,86	686,72	846,66	369 872,32	69 872,32	23,29%			
	03/01/2019	2 192 653,53	2 621,81	836,31	846,66	2 219 787,04	27 133,51	1,24%			
	04/02/2019	2 000 000,00	2 310,12	865,76	846,66	1 955 885,90	(44 114,10)	-2,21%	-1,14	-17,90	-9,95
	14/06/2019	4 500 000,00	5 112,26	880,24	846,66	4 328 350,74	(171 649,26)	-3,81%			
		8 992 653,53	10 481,05	817,26	846,66	8 873 898,65	(118 757,53)	-1,32%			
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	25/10/2017	1 948 762,98	145 639,43	13,38	16,1348	2 349 853,15	401 100,17	20,58%			
	02/03/2018	1 250 000,00	84 014,38	14,88	16,1348	1 355 555,29	105 555,29	8,44%			
	22/07/2019	1 800 000,00	98 561,79	18,26	16,1348	1 590 274,70	(209 725,30)	-11,65%			
	28/08/2019	1 647 797,10	94 267,38	17,48	16,1348	1 520 985,34	(126 811,76)	-7,70%			
	29/08/2019	48 999,22	2 740,76	17,88	16,1348	44 221,57	(4 777,65)	-9,75%	6,77	-17,03	-7,01
	24/04/2020	1 000 000,00	75 813,97	13,19	16,1348	1 223 243,23	223 243,23	22,32%			
	18/05/2020	900 000,00	66 295,20	13,58	16,1348	1 069 659,73	169 659,73	18,85%			
	28/08/2020	250 000,00	15 173,11	16,48	16,1348	244 815,07	(5 184,93)	-2,07%			
		8 845 559,30	582 506,02	15,64	16,1348	9 398 644,07	553 058,78	6,25%			
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	16/08/2019	4 400 000,00	498 469,76	8,83	8,8914	4 432 094,00	32 094,00	0,73%			
	28/08/2019	2 300 000,00	265 867,50	8,65	8,8914	2 363 934,31	63 934,31	2,78%			
	17/09/2019	1 400 000,00	156 942,72	8,92	8,8914	1 395 440,48	(4 559,52)	-0,33%			
	15/10/2019	1 400 000,00	152 487,25	9,18	8,8914	1 355 825,13	(44 174,87)	-3,16%			
	14/11/2019	1 400 000,00	149 752,26	9,35	8,8914	1 331 507,25	(68 492,75)	-4,89%			
	11/12/2019	1 000 000,00	98 573,41	10,14	8,8914	876 455,65	(123 544,35)	-12,35%	-1,45	-18,67	-0,92
	16/12/2019	1 400 000,00	133 784,13	10,46	8,8914	1 189 528,19	(210 471,81)	-15,03%			
	24/04/2020	1 000 000,00	153 292,28	6,52	8,8914	1 362 982,98	362 982,98	36,30%			
	18/05/2020	900 000,00	137 990,94	6,52	8,8914	1 226 932,68	326 932,68	36,33%			
	28/08/2020	250 000,00	27 685,22	9,03	8,8914	246 180,39	(3 839,61)	-1,54%			
	15 450 000,00	1 774 845,48	8,73	8,8914	15 780 909,18	330 861,07	2,14%				
BRADESCO FI EM AÇÕES DIVIDENDOS	16/08/2017	2 000 000,00	258 014,58	7,75	9,7245	2 509 062,76	509 062,76	25,45%			
	24/10/2017	2 000 000,00	249 581,95	8,01	9,7245	2 427 059,68	427 059,68	21,35%			
	23/01/2018	2 000 000,00	230 755,59	8,67	9,7245	2 243 982,76	243 982,76	12,20%			
	05/03/2018	1 500 000,00	159 415,29	9,41	9,7245	1 550 233,98	50 233,98	3,35%			
	06/04/2018	2 000 000,00	213 771,54	9,36	9,7245	2 078 821,33	78 821,33	3,94%	-5,18	-21,01	-11,69
	03/05/2018	2 000 000,00	217 224,89	9,21	9,7245	2 112 403,45	112 403,45	5,62%			
	09/01/2020	-4 608 997,74	527 704,58	8,73	12,3200	resgatado 09/01/20	-1 892 322,63	41,06%			
		6 891 002,26	801 059,26	8,73	9,72	7 798 467,36	898 898,55	13,04%			

"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



ESTADO DE SANTA CATARINA  
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE  
BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



FUNDOS - ART.8º, II, Alínea A - POSIÇÃO DE AGOSTO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
BRADESCO FIAÇÕES SMALL CAPS PLUS	16/08/2017	2 000 000,00	341 330,83	5,86	10,57	3 607 184,19	1 607 184,19	80,36%			
	24/10/2017	2 000 000,00	308 374,97	6,49	10,57	3 258 906,67	1 258 906,67	62,95%			
	23/01/2018	2 000 000,00	300 664,63	6,65	10,57	3 179 537,40	1 179 537,40	58,98%			
	05/03/2018	1 500 000,00	216 218,64	6,94	10,57	2 284 998,56	784 998,56	52,33%			
	03/05/2018	1 000 000,00	140 255,20	7,13	10,57	1 482 216,98	482 216,98	48,22%			
	03/01/2019	2 192 653,53	263 002,05	8,34	10,57	2 779 405,69	586 752,16	26,76%			
	19/07/2019	3 000 000,00	309 912,43	9,68	10,57	3 275 154,54	275 154,54	9,17%			
		13 692 653,53	1 879 958,75	7,30	10,57	19 867 355,16	6 174 750,52	45,10%			
BRADESCO FIA INSTIT.IBX ATIVO	30/01/2020	4 000 000,00	155 819,41	25,67	22,45			0,00%			
	21/02/2020	2 023 133,10	78 813,13	25,67	23,30	resgatado 21/02/20		0,00%	-2,94	-11,65	0,80
		1 976 866,90	77 006,28	25,67	22,45	1 728 527,66	(248 339,24)	-12,56%			
MOAT CAPITAL FIC FIA	14/08/2019	1 400 000,00	425 185,24	3,29	3,73	1 585 770,87	185 770,87	13,27%			
	05/03/2020	2 000 000,00	582 212,80	3,44	3,73	2 171 420,86	171 420,86	8,57%			
		3 400 000,00	1 007 398,04	3,36	3,73	3 757 211,96	357 191,73	10,51%			
BTG PACTUAL ABS INST FI DE AÇÕES	24/10/2017	1 000 000,00	363 336,13	2,75	4,52	1 643 841,65	643 841,65	64,38%			
	03/05/2018	500 000,00	174 929,56	2,86	4,52	791 433,80	291 433,80	58,29%			
	01/02/2019	1 000 000,00	280 438,59	3,57	4,52	1 268 788,33	268 788,33	26,88%			
	21/05/2019	2 000 000,00	569 406,27	3,51	4,52	2 576 164,78	576 164,78	28,81%			
	30/01/2020	1 500 000,00	321 425,06	4,67	4,52	1 454 223,38	(45 776,62)	-3,05%			
		6 000 000,00	1 709 535,61	3,47	4,52	7 734 444,42	1 734 451,94	28,91%			
BAHIA AM VAL FC DE FIA	04/02/2019	1 500 000,00	578 123,95	2,59	2,77	1 601 114,27	101 114,27	6,74%			
	03/02/2020	1 500 000,00	476 031,69	3,15	2,77	1 318 369,77	(181 630,23)	-12,11%			
		3 000 000,00	1 054 155,64	2,87	2,77	2 919 436,61	(80 515,96)	-2,68%			
NAVI INST FIA	01/02/2019	2 500 000,00	870 855,87	2,87	3,27		346 566,59	13,86%			
		2 500 000,00	870 855,87	2,87	3,27	2 846 563,36	346 566,59	13,86%			
FIC DE FIE M AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	19/8/2019	2 000 000,00	1 115 902,67	1,79	1,85		59 175,20	2,96%			
		2 000 000,00	1 115 902,67	1,79	1,85	2 059 133,91	59 175,20	2,96%			
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15/8/2019	3 000 000,00	1 871 722,15	1,80	1,70	3 183 986,54	183 986,54	6,13%			
	27/8/2019	2 000 000,00	1 282 411,34	1,56	1,70	2 181 509,94	181 509,94	9,08%			
	20/1/2020	7 000 000,00	3 283 152,69	2,13	1,70	5 584 971,04	(1 415 028,96)	-20,21%			
		12 000 000,00	6 437 286,18	1,78	1,70	10 950 499,71	(1 049 532,48)	-8,76%			
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	21/1/2020	1 500 000,00	603 131,46	2,49	1,59	958 255,26	(541 744,74)	-36,12%			
	31/1/2020	1 500 000,00	624 737,09	2,40	1,59	992 582,29	(507 417,71)	-33,83%			
		3 000 000,00	1 227 868,55	2,44	1,59	1 950 784,75	(1 049 162,45)	-34,97%			
FIA CAIXA AÇÕES CONSUMO	21/1/2020	1 500 000,00	654 636,77	2,29	2,00	1 308 749,83	(191 250,17)	-12,75%			
	31/1/2020	1 500 000,00	660 375,79	2,20	2,00	1 360 207,27	(139 792,73)	-9,32%			
		3 000 000,00	1 335 012,56	2,25	1,99	2 668 971,78	(331 042,90)	-11,03%			
ITAU AÇÕES DUNAMIS FC	01/02/2019	2 000 000,00	110 720,69	18,06	19,82	2 194 251,47	194 251,47	9,71%			
	14/06/2019	3 000 000,00	161 104,71	18,62	19,82	3 192 756,95	192 756,95	6,43%			
	19/07/2019	2 000 000,00	99 959,43	20,01	19,82	1 980 985,92	(19 014,08)	-0,95%			
	15/08/2019	1 500 000,00	75 084,94	19,98	19,82	1 488 025,90	(11 974,10)	-0,80%			
		8 500 000,00	446 869,76	19,17	19,82	8 856 003,23	356 020,24	4,19%			
ITAU INST PHOENIX FIAÇÕES	23/10/2017	1 000 000,00	60 334,20	16,57	21,19	1 278 584,23	278 584,23	27,86%			
	02/03/2018	1 500 000,00	82 706,92	18,14	21,19	1 752 700,34	252 700,34	16,85%			
	03/04/2018	1 500 000,00	82 015,44	18,29	21,19	1 738 046,62	238 046,62	15,87%			
	29/05/2018	300 000,00	17 319,76	17,32	21,19	367 035,10	67 035,10	22,35%			
		4 300 000,00	242 376,32	17,58	21,19	5 136 367,00	836 366,29	19,45%			
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	29/12/2017	1 000 000,00	486 896,64	2,05	2,79	1 359 123,28	359 123,28	35,91%			
	05/03/2018	1 500 000,00	660 831,38	2,27	2,79	1 844 644,71	344 644,71	22,98%			
		2 500 000,00	660 831,38	2,16	2,79	3 203 764,53	703 767,99	28,15%			
TOTAIS		106 048 735,52				115 530 983,34	9 473 758,34	8,93%			

"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



A Carteira de renda variável do BCPREVI, mais especificamente neste enquadramento, vem demonstrando recuperação nestes últimos meses. O mês de março, ao qual foi o ápice da queda do ano, impactou drasticamente esta carteira, fazendo com que fechasse ao negativos -21,71%, já nos meses seguintes iniciou a recuperação da carteira, sendo que abril fechou em -12,49, maio já encontrava-se em -6,45%, no mês de junho já figura no campo positivo em 2,67% e julho fechou aos 11,43% positivos, e de forma natural devido a grande volatilidade da renda variável brasileira, em agosto, fechou abaixo do mês anterior, em 8,93% positivos. O comitê vem fazendo, na medida do possível, aportes estratégicos em ativos de renda variável, selecionados estrategicamente, visto o menor capital disponível no momento. Destacamos também que foi iniciado um movimento de resguardo de recursos em CDI, para que possamos aproveitarmos da volatilidade do mercado, fazendo novas entradas estratégicas em momentos em que o mercado, por ventura venha a fazer novas quedas relevantes. Neste sentido foi aprovado em reunião ordinária a realização de aportes em todos os fundos deste enquadramento, aos quais encontram-se abertos para aplicação e que não venham sendo alvo de aportes até aqui a exemplo dos fundos indexados ao "Sml Cap" e "Idiv", do Banco do Brasil. Porém, tais fundos serão objetos de estudo em nova reunião e escolhidos, devido a escassez de recursos, para recebimento destes aportes de forma progressiva e gradual, visando a melhora de seus preços médios de cotas, na busca pelo retorno mais rápido aos patamares positivos.

**"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

#### 1.4. Art.8º, III - 4.604 - Fundos Multimercados:

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em apenas 1 fundo, o qual possui um total aplicado de R\$ 12.522.614,09. Atualmente este enquadramento representa 2,25% da carteira, conforme relação e tabela abaixo:

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SAFRA	SAFRA	SAFRA S P REAIS PB FI MULTIME	31,42	6,86	6,19	12.522.614,09	2,25	537.917.191,45	2,33
		<b>Sub-total Artigo 8º III</b>	<b>31,42</b>	<b>6,86</b>	<b>6,19</b>	<b>12.522.614,09</b>	<b>2,25</b>		

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259.627.854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,60%	46,55%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122.475.020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,62%	21,96%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.949.103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,88%	8,40%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.317.879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115.530.983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12.522.614,09	6,86%	18,01%	952,70%	211,88%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.995.333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.839.008,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13.627.980,46	15,04%	27,08%	2088,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.874.072,22	15,16%	68,87%	2105,56%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	6,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

Neste mês de agosto índice S&P 500, rentabilizou-se positivamente 7,01% e vem acumulando seguidas altas conforme demonstra tabela de rentabilidade abaixo, a qual demonstra a força do mercado de renda variável dos americanos, retomando já toda queda trazida pelo novo coronavírus do primeiro trimestre deste ano:

**"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



**Investing.com** Pesquisar no site

Mercados ▾ Insights **Premium** Cripto Gráficos Notícias Análises Técnica Corretors

Índices Índices Brasileiros Principais Índices Índices Mundiais Índices de Futuros Índices CFDs Int

**Geral** Gráfico Notícias e Análises Técnica Fórum

Informação Dados Históricos Instrumentos relacionados

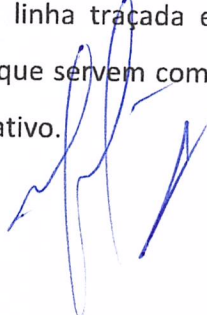
### S&P 500 Dados Históricos

Período Mensal

⬇ Baixar dados 08/11/2019 - 31/08/2020

Data	Último	Abertura	Máxima	Mínima	Vol.	Var%
Ago 20	3.500,31	3.288,26	3.514,77	3.284,53	-	7,01%
Jul 20	3.271,12	3.105,92	3.279,99	3.101,17	-	5,51%
Jun 20	3.100,29	3.038,78	3.233,13	2.965,66	-	1,84%
Mai 20	3.044,31	2.889,09	3.068,67	2.766,64	-	4,53%
Abr 20	2.912,43	2.498,08	2.954,86	2.447,49	-	12,68%
Mar 20	2.584,59	2.974,28	3.136,72	2.191,86	-	-12,51%
Fev 20	2.954,22	3.235,66	3.393,52	2.855,84	-	-8,41%
Jan 20	3.225,52	3.244,67	3.337,77	3.214,64	-	-0,16%
Dez 19	3.230,78	3.143,85	3.247,93	3.070,33	-	2,86%
Nov 19	3.140,98	3.050,72	3.154,26	3.050,72	-	3,40%
Out 19	3.037,56	2.983,69	3.050,10	2.855,94	-	2,04%
Set 19	2.976,74	2.909,01	3.021,99	2.891,85	-	1,72%
Ago 19	2.926,46	2.980,32	3.013,59	2.822,12	-	-1,81%
Jul 19	2.980,38	2.971,41	3.027,98	2.952,22	-	1,31%
Jun 19	2.941,76	2.751,53	2.964,15	2.728,81	-	6,89%
Mai 19	2.752,06	2.952,33	2.954,13	2.750,52	-	-6,58%
Abr 19	2.945,83	2.848,63	2.949,52	2.848,63	-	3,93%
Mar 19	2.834,40	2.798,22	2.860,31	2.722,27	-	1,79%
Fev 19	2.784,49	2.702,32	2.813,49	2.681,83	-	2,97%
Jan 19	2.704,10	2.476,96	2.708,95	2.443,96	-	7,87%
Dez 18	2.506,85	2.790,50	2.800,18	2.346,58	-	-9,18%
Alta: 3.514,77	Baixa: 2.191,86	Diferença: 1.322,91	Média: 2.969,29	Var%: 26,82		

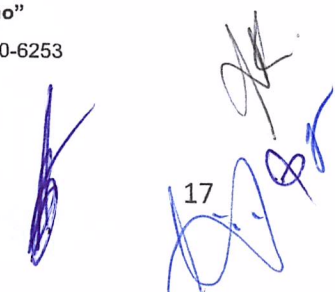
No gráfico abaixo é possível analisar a crescente histórica em que a bolsa americana evolui. Na linha traçada em verde é possível verificar bom ponto históricos de compra e que servem como balizador para se achar o momento mais barato de se entrar no ativo.



**“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





Acima tem-se o gráfico mensal do S&P 500 desde o ano de 2003, o qual, cada "candle" representa um mês, desta forma percebe-se grande retorno considerando o longo prazo. Na seta verde é possível ver o topo histórico do índice sendo superado neste mês de agosto.



**"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



\* Gráfico histórico diário do índice S&P 500. - \*\* Cada "candle" representa um dia.

\*\* Candle verde: fechamento do dia positivo; candle vermelho: fechamento negativo.

\*\*\* Fonte: <<https://br.investing.com/indices/us-spx-500-futures-streaming-chart>>

Neste último gráfico acima, apresenta-se o mesmo gráfico anterior porém com um período diário, ou seja, com um "zoom" para um período menor, ou seja, desde agosto de 2019. Nele percebe-se a grande retomada em "V", da queda sofrida em março, inclusive já performando acima do topo histórico do indicador, demonstrando a grande força deste mercado.

Devido a escassez de recursos não conseguimos fazer alocações neste seguimentos nos momentos mais indicados, a níveis mais baixos, porém no dia 21 de maio conseguimos fazer uma alocação de R\$ 1.000.000,00 neste ativo, como demonstra o gráfico acima, ainda em bom momento, com o índice em recuperação e tendência de manutenção da recuperação citada acima.

FUNDOS - ART.9º, A, III - POSIÇÃO ATÉ AGOSTO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qtd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCA	13/7/2017	1 500 000,00	10 062,02	149,08	228,81	2 302 285,54	802 285,54	53,49%	6,86	6,19	18,01
	23/10/2017	3 293 498,26	20 771,90	158,56	228,81	4 752 808,28	1 459 310,02	44,31%			
	4/9/2018	1 640 045,07	8 849,94	185,32	228,81	2 024 950,35	384 905,28	23,47%			
	3/3/2020	2 000 000,00	9 927,11	201,47	228,81	2 271 417,15	271 417,15	13,57%			
	22/5/2020	1 000 000,00	5 118,46	195,37	228,81	1 171 152,20	171 152,20	17,12%			
TOTAIS		9 433 543,33	54 729,43	222,45	228,81	12 522 614,09	3 089 070,18	32,75%			

O histórico de rentabilidade por aplicação fica assim evidenciado pela tabela acima, o qual, já figura no campo positivo, se considerarmos apenas o ano de 2020, em 6,19%, e 18,01% em doze meses. Se considerarmos desde seu início de aplicação e seus aportes históricos o fundo está registrando rentabilidade positiva em 32,75%.

"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

## 1.5. Art.8º, IV, alínea A - 4.604 - Fundos de Participações:

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI possui 2 fundos os quais totalizam um investimento de R\$ 1.995.333,24, representando 0,36% da carteira.

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GAVEA	GAVEA	GÁVEA INSTITUCIONAL FIC DE FIP	66,02	0,01	-2,09	847.247,12	0,15	13.067.326,66	6,48
CEF	CEF	FIP CAIXA CYRELA	89,33	-0,15	-31,84	1.148.086,12	0,21	127.132.151,28	0,90
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			64,47	-0,08	-19,35	1.995.333,24	0,36		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark k (12mês)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259.627.854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122.475.020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,82%	21,96%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.949.103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,88%	8,40%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.317.879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115.530.983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12.522.614,09	6,86%	18,01%	952,78%	211,88%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.995.333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.839.008,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13.627.920,46	15,04%	27,08%	2098,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.874.072,22	15,16%	68,87%	2105,56%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

Estes fundos têm a peculiaridade de apresentarem resultados negativos por longos períodos, pois são compostos por projetos que carecem de períodos de desembolsos para agregação de valor. Durante e/ou ao final do projeto estes fundos realizam suas receitas, vendendo suas posições no mercado e obtendo a rentabilidade esperada pelo fundo.

**"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



## 1.6. Art.8º, IV, Alínea B - 4.604 - Fundo de Investimentos Imobiliários:

Neste enquadramento da Resolução, o BCPREVI possui 3 fundos em que aplica nos quais totalizam um investimento de R\$ 1.839.008,09, representando 0,33% da carteira:

Artigo 8º IV, Alínea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FI IMOBILIÁRIO THE ONE	26,98	2,65	-20,18	1.140.456,00	0,20	140.675.406,11	0,81
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FII RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA	51,72	3,14	-34,53	609.360,66	0,11	588.319.069,28	0,10
RIO BRAVO	RIO BRAVO	RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII	46,68	0,15	-34,41	89.191,43	0,02	15.248.025,09	0,58
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			38,87	2,69	-26,22	1.839.008,09	0,33		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259.627.854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122.475.020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,82%	21,96%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.949.103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,83%	8,40%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.317.879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115.530.983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12.522.614,09	6,86%	18,01%	952,78%	211,88%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.995.333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.839.008,09	2,69%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13.627.980,46	15,04%	27,08%	2088,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.974.072,22	15,16%	68,87%	2105,56%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

O diferencial destes fundos são as parcelas que cabem ao cotista dos rendimentos de aluguéis que são creditados em conta mensalmente e que devem ser considerados quando analisada a rentabilidade destes fundos:

**"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

Rentabilidade Anual	Rentabilidade Anual					
Fundo Investimentos	R\$ aplic.inicial	Saldo 2020	Rentab.total	Rentab. Total (%)	meta desde a aplicação inicial *	Rentab. X Meta (%)
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - cotação **	R\$ 615 457,96	609 360,66	-6 097,30	-0,99%	98,02%	-99,01%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - frutos	R\$ -	23 922,10	355 143,68	57,70%	98,02%	-40,32%
<b>Rentabilidade do ano</b>	<b>R\$ -</b>	<b>-297 441,71</b>	<b>349 046,38</b>	<b>56,71%</b>	<b>98,02%</b>	<b>-41,31%</b>
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação ***	R\$ 798 000,00	1 140 456,00	435 162,97	54,53%	98,02%	-43,49%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -	37 772,00	425 024,31	53,26%	98,02%	-44,76%
<b>Rentabilidade do ano</b>	<b>R\$ -</b>	<b>-250 572,00</b>	<b>860 187,28</b>	<b>107,79%</b>	<b>98,02%</b>	<b>9,77%</b>
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - cotação ****	R\$ 300 000,00	89 191,42	-181 479,74	-60,49%	98,02%	-158,51%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - frutos	R\$ -	2 709,51	201 288,85	67,10%	98,02%	-30,92%
<b>Rentabilidade do ano</b>	<b>R\$ -</b>	<b>-44 085,56</b>	<b>19 809,11</b>	<b>6,60%</b>	<b>98,02%</b>	<b>-91,42%</b>

\* Meta de rentabilidade desde a aplicação inicial.

\*\* FII Rio Bravo Renda Corporativa - aplicação inicial em Jan/2012 com R\$ 307.717,00 e aporte de R\$ 307.740,96 em nov/2012.

\*\*\* FII Rio Bravo The One - aplicação inicial em fev/2012 com R\$ 798.000,00 e com resgate de R\$ 92.706,97 em maio/2013.

\*\*\*\* FII Rio Bravo Crédito Imobiliário II - aplicação inicial em dez/2012 com R\$ 300.000,00 e resgate de R\$ 29.328,84 em dez/2017.

Mesmo com impacto da crise do coronavírus, o fundo "Rio Bravo The One", ainda assim, vem entregando a meta atuarial. Persebe-se que nem o segmento imobiliário passou ileso à esta crise, impactando sensivelmente os fundos desta categoria em nossa carteira. Através da tabela acima é possível se extrair algumas análises importantes, inclusive considerando os valores efetivamente creditados em conta a título de frutos de aluguéis dos imóveis do fundo. Além disso, é importante também frisar que estes "frutos" são pagos mensalmente aos cofres do BCPREVI, e que são passíveis de novas aplicações desde seu crédito em conta, e que essa rentabilização não consta nesta análise, por não verter-se a estes mesmos fundos e sim para outros variados segmentos de mercado ao longo do tempo, mas que devem ser consideradas quando da análise da viabilidade de uma aplicação em Fundos Imobiliários. Diante disto, cabe aqui apresentar uma simulação com tais "frutos"

"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



sendo rentabilizados no mínimo pelo “CDI” do período. Assim, demonstra-se a mesma tabela apresentada acima, com os dados simulados:

Fundo Investimentos	Rentabilidade Anual - com "frutos" simulados com rentabilidade pelo "CDI"					
	R\$ aplic.inicial	Saldo 2020	Rentab.total	Rentab. Total (%)	meta desde a aplicação inicial	Rentab. X Meta (%)
FI Imobiliário Rio Bravo renda Conporativa - cotação	R\$ 615 457,96	R\$ 609 360,66	-R\$ 6 097,30	-0,99%	98,02%	-99,01%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Conporativa - frutos	R\$ -		R\$ 521 248,96	84,69%	98,02%	-13,33%
<b>Rentabilidade do ano</b>	R\$ -		R\$ 515 151,66	83,70%	98,02%	-14,32%
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação	R\$ 798 000,00	R\$ 1 140 456,00	R\$ 435 162,97	54,53%	98,02%	-43,49%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -		R\$ 577 381,25	72,35%	98,02%	-25,67%
<b>Rentabilidade do ano</b>	R\$ -		R\$ 1 012 544,25	126,89%	98,02%	28,87%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - cotação	R\$ 300 000,00	R\$ 89 191,42	-R\$ 181 479,74	-60,49%	98,02%	-158,51%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - frutos	R\$ -		R\$ 270 667,38	90,22%	98,02%	-7,80%
<b>Rentabilidade do ano</b>	R\$ -		R\$ 89 187,64	29,73%	98,02%	-68,29%

O impacto no resultado é relevante, e pode ser verificado o efeito destes recebimentos no longo prazo, mesmo aplicado a uma taxa considerada baixa pelo mercado como o “CDI”. Porém, é inegável o efeito da atual crise ao mercado imobiliário brasileiro e seus efeitos no valor das cotas dos fundos deste segmento. Este comitê procurou por ativos deste segmento, na tentativa de aproveitar os baixos preços, visando o longo prazo, porém, os RPPS estão impossibilitados de fazerem novos aportes nos ativos desta categoria, visto os impedimentos trazidos pela Secretaria de Previdência, não relacionando as gestoras e administradores dos fundo de investimentos imobiliários à lista exaustiva de entidades credenciadas por este órgão aptos a receberem aplicações pelos RPPS brasileiros, conforme Resolução CMN nº 4.695/2018 (inciso I do §2º e §8º do artigo 15, da Resolução CMN nº 3.922/2010, com alterações da Resolução CMN nº 4.695/2018).

“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

## 1.9 Art.9º-A, II, - 4.604 - Segmento de Investimentos no Exterior:

Neste enquadramento da Resolução, o BCPREVI possui atualmente (2) fundos alocado, totalizando um investimento de R\$ 13.627.980,46, representando 2,44% da carteira conforme relação a seguir:

Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,75	13,92	52,26	2.283.969,91	0,41	104.699.210,62	2,18
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA NO EXTERIOR	29,16	15,26	62,98	11.344.010,55	2,03	678.997.370,55	1,67
Sub-total Artigo 9º A, II			30,61	15,04	60,44	13.627.980,46	2,44		

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259.627.854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	61,76%	-8,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122.475.020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	62,59%	-4,25%	1,62%	21,96%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.949.103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,88%	8,40%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.317.879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115.530.983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12.522.614,09	6,88%	18,01%	952,78%	211,88%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.895.333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.839.008,09	2,89%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13.627.980,46	15,04%	27,08%	2088,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.674.072,22	15,16%	68,97%	2105,56%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Fix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Fix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

A tabela abaixo apresenta o histórico de aplicações neste segmento, ao qual iniciou-se a exposição em março deste ano, sendo que já vem apresentando excelente performance.

FUNDOS - ART.9º, A, II - POSIÇÃO ATÉ AGOSTO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FI NO	2/3/2020	3 000 000,00	26 260,39	114,24	186,19	4 889 421,84	1 889 421,84	62,98%	15,26	80,84	66,19
	2/4/2020	1 000 000,00	8 788,83	113,78	186,19	1 636 392,01	636 392,01	63,64%			
	12/5/2020	1 000 000,00	6 620,24	151,05	186,19	1 232 621,75	232 621,75	23,26%			
	2/6/2020	1 000 000,00	6 997,08	142,92	186,19	1 302 786,43	302 786,43	30,28%			
	1/7/2020	1 000 000,00	6 239,62	160,27	186,19	1 161 754,00	161 754,00	16,18%			
	3/8/2020	1 000 000,00	6 020,92	186,09	186,19	1 121 035,49	121 035,49	12,10%			
	263 821,00	8 000 000,00	60 927,07	141,39	186,19	11 344 010,55	3 344 011,53	41,80%			
BNP PARIBAS - Acces USA Companies FIA	2/3/2020	1 500 000,00	2 592,80	578,52	880,89	2 283 969,91	783 969,90	52,26%	13,92	71,84	83,61
		1 600 000,00	2 592,80	578,52	880,89	2 283 969,91	783 969,90	52,26%			
TOTAIS		9 500 000,00				13 627 980,46	4 127 981,43	43,45%			

"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



Neste mês de agosto, foi efetuada aplicação de R\$ 1.000.000,00 junto ao “fundo *MS Global Opportunities Advisory FIC FI*”, ao qual, previamente foi aprovado pelo Comitê de Investimentos do BCPREVI, alocação de R\$ 9.000.000,00 junto a este fundo, sendo a primeira de R\$ 3.000.000,00 e mais R\$ 6.000.000,00 em parcelas mensais de R\$ 1.000.000,00, para que se dilua a exposição no tempo evitando a volatilidade do mercado, sabendo que esta alocação visa a rentabilidade de seu *benchmark “msci”* no longo prazo, bem como, diminuir a exposição ao risco local, visto a grande volatilidade existente no mercado brasileiro.

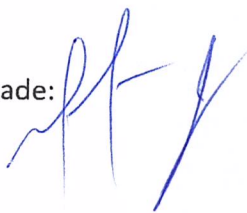
#### **1.10 Art.9º-A, III, - 4.604 - Segmento de Investimentos no Exterior:**

Neste enquadramento da Resolução, o BCPREVI possui atualmente (1) fundos alocado, totalizando um investimento de R\$ 9.874.072,22 representando 1,77% da carteira:

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	27,07	15,16	55,87	9.874.072,22	1,77	1.583.297.843,04	0,62
Sub-total Artigo 9º A, III			27,07	15,16	55,87	9.874.072,22	1,77		

Abaixo segue dados de rentabilidade:



**“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

AGOSTO - 2020										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12 meses)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	259 627 854,76	-0,96%	6,95%	-133,33%	81,76%	-6,00%	1,80%	46,55%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	122 475 020,12	-0,68%	7,02%	-94,44%	82,59%	-4,25%	1,82%	21,96%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 949 103,34	-0,14%	32,44%	-19,44%	381,65%	-0,03%	0,40%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 317 879,41	-3,44%	-1,92%	-477,78%	-22,59%	1,00%	1,10%	3,28%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	115 530 983,37	-2,19%	-2,35%	-304,17%	-27,65%	0,64%	1,34%	20,71%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	12 522 614,09	6,86%	18,01%	952,78%	211,88%	0,98%	0,88%	2,25%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 995 333,24	-0,08%	-22,25%	-11,11%	-261,76%	-0,50%	-5,76%	0,38%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 839 098,09	2,89%	-2,50%	373,61%	-29,41%	1,50%	-0,53%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	13 627 980,46	15,04%	27,09%	2088,89%	318,59%	2,30%	1,66%	2,44%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9 874 072,22	15,16%	68,87%	2105,56%	810,24%	-4,41%	-39,35%	1,77%
IPCA + 5,87 MÊS	0,72	Ibov mês	-3,44	MSCI mês	6,53	Ifix mês	1,79	S&P mês	7,01	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,50	Ibov 12 meses	-1,75	MSCI 12 meses	16,33	Ifix 12 meses	4,72	S&P 12 meses	20,51	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,86							

Cabe uma observação quanto ao fundo “CAIXA FI Ações Institucional BDR Nível I”, que nos últimos doze meses rentabilizou 68,87%. O fundo é utilizado na carteira como ‘hedge’, uma proteção para momentos em que a bolsa brasileira venha a oscilar negativamente, pois este sofre influência direta do câmbio, já que é um fundo de empresas estrangeiras negociadas na bolsa brasileira. Houve aplicação de um milhão de reais em maio, visando aumentar o hedge da carteira, bem como pela diversificação a carteira que o ativo trás. Na tabela abaixo segue histórico de aplicações:

FUNDOS - ART.9º, A, III - POSIÇÃO ATÉ AGOSTO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
CAIXA FI AÇÕES INST BDR NÍVEL I	10/10/2018	1 000 000,00	373 629,11	2,68	5,29	1 975 152,92	975 152,92	97,52%	15,16	55,87	68,87
	19/12/2018	1 000 000,00	407 066,18	2,46	5,29	2 151 914,66	1 151 914,66	115,19%			
	5/12/2019	1 000 000,00	293 681,10	3,41	5,29	1 552 515,76	552 515,76	55,25%			
	3/3/2020	2 000 000,00	564 129,70	3,55	5,29	2 982 215,25	982 215,25	49,11%			
	25/5/2020	1 000 000,00	229 334,86	4,36	5,29	1 212 355,83	212 355,83	21,24%			
		6 000 000,00	1 867 840,95	3,29	5,29	9 874 072,24	3 874 154,41	64,57%			
TOTAIS		6 000 000,00				9 874 072,24	3 874 154,41	64,57%			

Até esta data este ativo vem trazendo a carteira uma rentabilidade de 64,57% desde seu início da exposição ao final do ano de 2018.

“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 CUMPRIMENTO DA META POR SEGMENTO

Ao analisar a rentabilidade da carteira do BCPREVI, por segmento (renda fixa e renda variável) é possível verificar o quanto cada um contribui para o cumprimento da meta atuarial. Este mês de AGOSTO, após consecutivas altas desde abril, veio a performar negativamente, trazendo uma pausa à recuperação da grande queda do primeiro trimestre do ano trazida pela covid-19. A meta do mês fechou em 0,72% e considerando o Ativo do mês anterior, a meta em valores ficou em R\$ 4.029.388,46, sendo R\$ 2.794.238,22 para a renda fixa e R\$ 1.235.150,24 para a renda variável. Por ter fechado o mês no negativo a -0,87%, a carteira de renda fixa, somada a meta atuarial, ficou a negativos -1,59% do cumprimento da meta para o mês, em reais representa uma falta de rentabilidade de R\$ 6.175.825,46 para seu cumprimento, conforme tabela abaixo:

RESULTADO - JULHO 2020				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META	
	APLICADO (R\$)	RENTABILIDADE (%)	RENTABILIDADE (R\$)	%	R\$	%	R\$
RENDA FIXA	384.051.978,22	-0,87%	-3.381.587,24	0,72%	2.794.238,22	-1,59%	-6.175.825,46
RENDA VARIÁVEL	173.707.870,88	0,38%	659.522,08	0,72%	1.235.150,24	-0,34%	-575.628,16
TOTAL	557.759.849,10	-0,48%	-2.722.065,16	0,72%	4.029.388,46	-1,20%	-6.751.453,62

A carteira de renda variável, mesmo com o revés deste mês, vem apresentando recuperação mais rápida do que o esperado, visto o tamanho da queda vinda no primeiro



trimestre do ano. A rentabilidade do mês frente a meta foi insuficiente em -0,34%, - R\$ 575.628,16.

Abaixo apresenta-se a posição da carteira de renda variável do BCPREVI segundo seus índices de referências, a qual demonstra o atual nível de diversificação dentro da carteira de renda variável:

POSIÇÃO DA CARTEIRA NO MÊS		
R\$	%	TIPO
173 707 870,83	31,14%	RV
384 051 978,96	68,86%	RF
557 759 849,79	100,00%	Total

46 598 764,05	26,83%	SMLL
19 256 245,34	11,09%	IDIV
18 317 879,41	10,55%	IBOV
1 728 527,66	1,00%	IBRx
1 839 008,08	1,06%	IMOB
13 627 980,46	7,85%	Exterior
12 522 614,09	7,21%	S&P500
9 874 072,24	5,68%	BDR
2 668 971,78	1,54%	Consumo
1 950 784,75	1,12%	Contr.Civil
43 327 689,76	24,94%	Fundos ativos
1 995 333,21	1,15%	FIP
173 707 870,83	100,00%	TOTAL

Abaixo segue tabela com síntese da rentabilidade do ano por segmento de aplicação:



ESTADO DE SANTA CATARINA  
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE  
BALNEÁRIO CAMBORIÚ  
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



TIPO	Rentabilidade de JAN		Rentabilidade de FEV		Rentabilidade de MARÇO		Rentabilidade de ABRIL		Rentabilidade de MAIO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
RV	-469 512,78	-0,09%	-13 311 793,36	-2,43%	-45 859 776,27	-8,48%	12 945 359,28	2,67%	8 438 302,38	1,68%
RF	1 781 320,97	0,33%	1 883 891,95	0,34%	-13 163 414,70	-2,43%	3 362 813,94	0,69%	4 849 040,89	0,96%
Total	1 311 808,19	0,24%	-11 427 901,41	-2,09%	-59 023 190,97	-10,92%	16 308 173,22	3,37%	13 287 343,27	2,64%
	0,00		0,00		0,00		19 022 520,47		0,00	
SMLL	79 853,11	0,0146%	-4 307 596,60	-0,7860%	-16 153 831,70	-2,9872%	3 890 083,90	0,8029%	2 056 468,76	0,4083%
IDIV	-264 559,16	-0,0464%	-1 704 761,50	-0,3111%	-5 319 544,71	-0,9837%	1 103 484,37	0,2278%	981 522,75	0,1949%
IBOV	-185 810,25	-0,0340%	-1 273 842,13	-0,2324%	-5 414 911,79	-1,0013%	1 280 401,17	0,2643%	1 262 722,25	0,2507%
IBRx	-46 321,85	-0,0085%	-159 229,61	-0,0291%	-543 505,21	-0,1005%	143 377,36	0,0296%	116 451,77	0,0231%
IMOB	-341 960,41	-0,0626%	-61 802,00	-0,0113%	-336 504,78	-0,0622%	62 359,07	0,0129%	27 442,79	0,0054%
Exterior	0,00	0,0000%	0,00	0,0000%	81 833,70	0,0151%	1 028 114,79	0,2122%	301 339,72	0,0598%
S&P500	31 771,02	0,0058%	-638 840,02	-0,1166%	-1 458 386,98	-0,2697%	993 884,25	0,2051%	520 071,23	0,1032%
BDR	237 534,95	0,0435%	-220 661,87	-0,0403%	274 109,49	0,0507%	947 487,44	0,1956%	181 523,50	0,0360%
Consumo	-56 745,88	-0,0104%	-295 746,67	-0,0540%	-826 726,55	-0,1529%	317 339,17	0,0655%	161 463,09	0,0321%
Contr.Civil	-51 875,34	-0,0095%	-314 169,81	-0,0573%	-1 083 525,24	-0,2004%	113 103,89	0,0233%	14 369,74	0,0029%
Fundos ativos	4 391,23	0,0008%	-4 326 024,34	-0,7894%	-15 210 708,44	-2,8128%	3 563 949,80	0,7356%	2 820 106,93	0,5599%
FIP	124 209,80	0,0227%	-9 118,81	-0,0017%	131 925,94	0,0244%	-498 225,93	-0,1028%	-5 180,15	-0,0010%
TOTAL	-469 512,78	-0,0859%	-13 311 793,36	-2,4291%	-45 859 776,27	-8,4805%	12 945 359,28	2,6720%	8 438 302,38	1,6752%
	389 989,11									
R.Fixa	1 781 320,97	0,33%	1 883 891,95	0,34%	-13 163 414,70	-2,43%	3 362 813,94	0,69%	4 849 040,89	0,96%
Acumulado Ano	1 311 808,19	0,0024	-10 116 093,22	-1,8454%	-RS 69 139 284,12	-12,7601%	-52 831 110,97	-9,3940%	-RS 39 543 767,70	-6,76%
Acum. RF	1 781 320,97	0,0033	3 665 212,92	0,01	-9 498 201,78	-0,02	-6 135 387,84	-1,07%	-1 286 346,95	-0,11%
AcumVR	-469 512,78	-0,0859%	-13 781 306,14	-2,5150%	-59 641 082,41	-10,9955%	-46 695 723,13	-8,3235%	-38 257 420,75	-6,65%

TIPO	Rentabilidade de JUNHO		Rentabilidade de JULHO		Rentabilidade de AGOSTO		TOTAL	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
RV	12 310 393,57	2,37%	11 700 576,06	2,18%	667 239,95	0,12%	-13 579 211,17	-1,99%
RF	4 946 678,85	0,95%	9 264 740,01	1,72%	-3 381 587,20	-0,60%	9 543 484,71	1,96%
Total	17 257 072,42	3,32%	20 965 316,07	3,90%	-2 714 347,25	-0,49%	-4 035 726,46	-0,02%
	17 257 072,42		#VALOR!		#VALOR!			
SMLL	4 311 993,89	0,8299%	3 928 081,03	0,7306%	-705 188,06	-0,1260%	-6 900 165,68	-1,11%
IDIV	1 025 439,74	0,1974%	1 314 103,15	0,2444%	-835 840,75	-0,1494%	-3 700 156,11	-0,63%
IBOV	1 396 246,13	0,2687%	1 432 778,62	0,2685%	-653 387,73	-0,1168%	-2 155 803,73	-0,33%
IBRx	131 783,83	0,0254%	138 348,37	0,0257%	-52 377,00	-0,0094%	-271 472,34	-0,04%
IMOB	102 064,25	0,0196%	-54 349,55	-0,0101%	55 888,71	0,0100%	-546 861,92	-0,10%
Exterior	667 015,68	0,1284%	296 325,18	0,0551%	1 753 351,39	0,3133%	4 127 980,46	0,78%
S&P500	99 812,86	0,0192%	619 716,06	0,1153%	803 792,66	0,1435%	971 821,00	0,21%
BDR	352 345,78	0,0678%	167 804,54	0,0294%	1 300 058,41	0,2323%	3 230 202,24	0,61%
Consumo	225 428,88	0,0434%	187 164,76	0,0348%	-43 205,02	-0,0077%	-331 028,22	-0,05%
Contr.Civil	304 756,80	0,0587%	137 526,19	0,0256%	-169 411,48	-0,0303%	-1 049 215,25	-0,19%
Fundos ativos	3 626 849,55	0,6900%	3 546 250,60	0,6596%	-784 793,66	-0,1402%	-6 759 970,33	-1,09%
FIP	66 676,19	0,0128%	-3 172,89	-0,0006%	-1 647,52	-0,0003%	-194 533,37	-0,05%
TOTAL	12 310 393,57	2,3693%	11 700 576,06	2,1762%	667 239,95	0,1192%	-13 579 211,17	-1,98%
					0,00			
R.Fixa	4 946 678,85	0,95%	9 264 740,01	1,72%	-3 381 587,20	-0,60%	9 543 484,71	1,96%
Acumulado Ano	-RS 22 286 695,28	-3,43%	-RS 1 321 379,21	0,46%	-RS 4 035 726,46	-0,02%		
Acum. RF	3 660 331,90	0,04%	12 925 071,91	2,57%	9 543 484,71	1,96%		
AcumVR	-26 947 027,18	-4,28%	-14 246 451,12	-2,10%	-13 579 211,17	-1,98%		

Neste ano a carteira, que já chegou a apresentar-se negativamente em -12,75% em março, hoje demonstra a recuperação progressiva dos últimos meses nos atuais -0,02%, sendo renda fixa quase toda recuperada com positivos 1,96%, porém ainda aquém da meta atuarial, sendo que para cumprir a meta até então "4,58% = R\$ 17.211.241,80", a rentabilidade está em R\$ 9.535.927,43, faltando R\$ 7.675.314,37 de rentabilidade para cumprimento da meta atuarial até então. E com relação à renda variável seria necessário

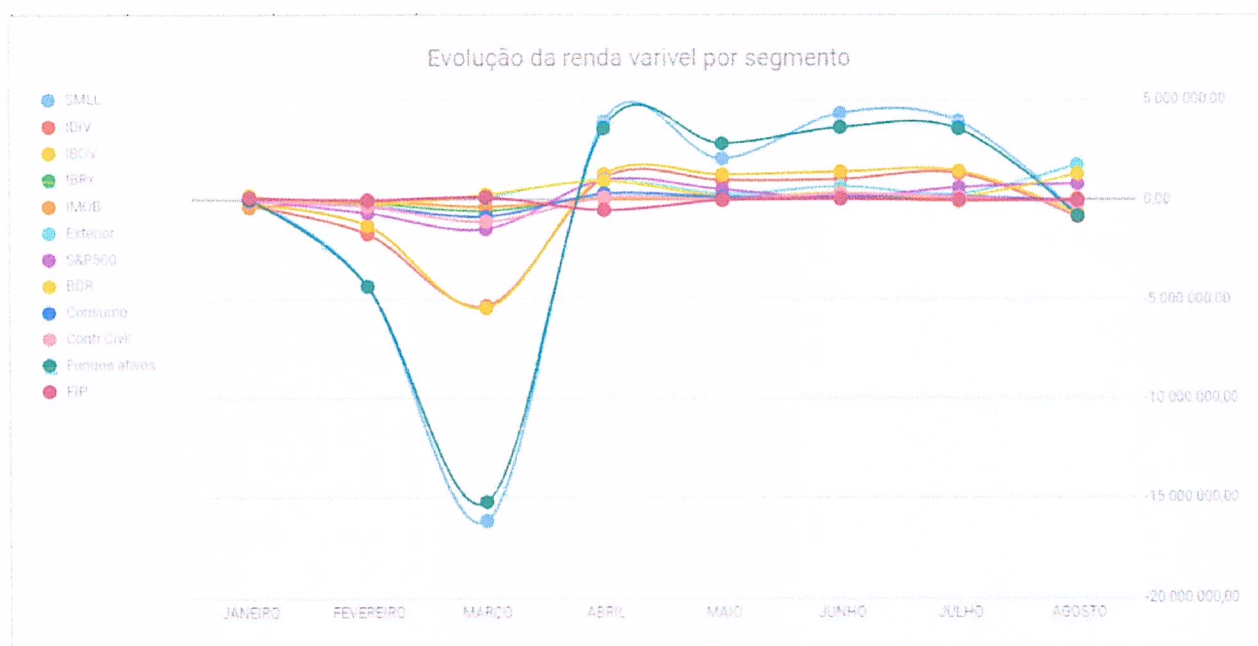
"BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo"

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

uma rentabilidade de R\$ 6.853.052,17, para suprir a meta atuarial, e atualmente estamos negativos R\$ -13.686.548,04, na carteira de renda variável, assim, apesar da boa recuperação, na carteira como um todo, ainda estamos R\$ 20.539.600,21, atrás da meta atuarial do ano nesta carteira.

O gráfico abaixo ajuda a entender melhor a performance e volatilidade destes ativos:



No gráfico acima é possível verificar a volatilidade que a renda variável trás a carteira. Após a queda do primeiro trimestre do ano, encerramos o segundo trimestre esperançosos e confiante de uma recuperação deste segmento ainda em 2020. Apesar dos fundamentos econômicos não demonstrarem esta velocidade toda de recuperação no curto prazo, o fluxo de investidores trazidos a renda variável devido ao patamar atual da taxa básica referencial demonstrou-se mais forte que os fundamentos até então, e com a queda de 0,25% na taxa SELIC neste mês de agosto, a qual estava fixada em 2,25%, e hoje é 2% então,

**"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



com indicação do COPOM de permanência neste patamar baixo por um longo período, nos proporciona a confiança relatada acima.

Seguimos atentos as melhores oportunidades do mercado na busca pela rentabilização necessária a carteira, sempre priorizando a proteção do patrimônio do bcprevi.

Balneário Camboriú - SC, agosto 2020.



**JONATHAN L.R.MACHADO**  
Presidente BCPREVI



**ROGERIO KUNZLER**  
Diretor Financeiro - BCPREVI



**GUILHERME MACIEL MAFRA**  
Membro Comitê Investimentos

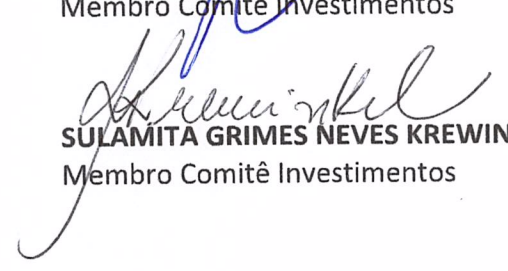
**CAMILA BREHM**  
Membro Comitê Investimentos



**GUSTAVO MANOEL ESPÍNDOLA**  
Membro Comitê Investimentos



**SIDNEY LUIZ RIQUETTA**  
Membro Comitê Investimentos



**SULAMITA GRIMES NEVES KREWINKEL**  
Membro Comitê Investimentos