

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

DEZEMBRO - 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 ao término de dezembro de 2020 possuía 19 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 TESOURO IPCA GERAL FI RF	12,26	4,87	6,18	2.551.023,80	0,42	274.033.039,87	0,93
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	5,00	1,81	7,83	3.155.122,57	0,53	1.520.450.654,06	0,21
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	12,69	4,83	6,11	3.501.446,93	0,58	407.903.215,85	0,86
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,74	4,84	6,14	46.536.258,33	7,75	8.693.778.987,76	0,54
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,80	4,84	6,06	69.869.110,24	11,63	6.193.173.925,17	1,13
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,52	2,11	4,82	9.871.458,24	1,64	1.195.459.257,45	0,83
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,02	1,82	7,75	25.385.707,44	4,23	20.761.505.098,56	0,12
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	19,70	7,47	4,42	4.608.087,49	0,77	1.615.279.214,02	0,29
BB	BB	BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,41	2,12	4,53	4.563.077,08	0,76	569.088.687,23	0,80
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,06	1,96	6,43	34.258,27	0,01	3.566.953.490,56	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	4,99	1,81	7,78	50.817.235,66	8,46	4.987.516.426,31	1,02
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI	6,09	1,66	8,45	3.298.247,83	0,55	295.350.143,80	1,12
BB	BB	BB PREV RF VII	2,43	1,21	5,61	283.817,91	0,05	245.863.748,76	0,12
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,27	2,38	5,09	20.290.979,94	3,38	9.568.490.825,39	0,21
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,95	1,32	6,66	13.037.015,82	2,17	14.722.139.597,34	0,09
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA INSTITUCIONAL FC FI RF	14,68	5,56	7,60	1.222.865,19	0,20	1.813.956.117,79	0,07
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,19	1,61	6,92	887.580,15	0,15	588.486.078,32	0,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,45	1,68	10,78	5.950.884,00	0,99	200.132.105,82	2,97
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 I TP RF	0,45	1,69	10,86	2.963.684,00	0,49	226.694.043,79	1,31
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			8,40	3,31	6,52	268.827.860,89	44,75		

Da tabela abaixo extrai-se os principais dados dos resultados do mês de dezembro para este enquadramento. Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento no mês de dezembro.

"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

DEZEMBRO										
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%	268.827.860,89	3.31%	6.52%	177.96%	60.59%	20.69%	236.23%	44.75%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40.00%	132.437.318,97	2.19%	5.52%	117.74%	51.30%	13.69%	200.00%	22.05%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5.00%	1.933.833,78	-0.16%	-2.51%	-8.60%	-23.33%	-1.00%	-90.94%	0.32%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30.00%	23.111.946,41	9.26%	2.71%	497.85%	25.19%	99.57%	92.81%	3.85%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25.00%	133.181.145,09	7.64%	-3.88%	410.75%	-36.06%	82.15%	-132.83%	22.17%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10.00%	11.065.263,97	3.07%	12.58%	165.05%	116.51%	0.83%	0.77%	1.84%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5.00%	1.102.117,03	28.32%	-32.36%	1622.58%	-300.74%	177.00%	-1172.46%	0.18%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5.00%	1.761.977,51	-2.24%	-29.28%	-120.43%	-272.12%	-102.28%	285.94%	0.29%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10.00%	19.497.887,29	0.48%	68.62%	2580.65%	637.73%	1159.42%	416.13%	3.25%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10.00%	7.755.014,13	0.69%	54.76%	3709.68%	508.92%	741.94%	1875.34%	1.29%
IPCA + 5,89 MÉS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71	100,0%
IPCA + 6% 12 MÉS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

1.2. Art.7º, IV, Alínea A - 4.604 - Fundos de Renda Fixa: neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 14 fundos, conforme relação abaixo.

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

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	0,27	0,21	2,39	4.348.867,13	0,72	6.770.535.252,46	0,06
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	14,55	4,94	7,53	13.370.658,60	2,23	637.293.736,31	2,10
ITAU	ITAU	ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	0,19	0,10	0,10	2.668.517,18	0,44	19.618.291.419,95	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37	0,36	1,93	16.269.224,08	2,71	4.230.515.183,84	0,38
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	5,97	2,08	5,84	3.513.404,94	0,58	763.957.366,29	0,46
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,23	0,25	2,40	8.373.588,13	1,39	2.596.482.307,62	0,32
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+	19,90	7,45	20,71	2.955.699,23	0,49	221.336.103,46	1,34
BRAM	BRADESCO	BRADESCO H FI RF NILO	15,43	5,25	7,00	25.807.171,99	4,30	787.472.887,69	3,28
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	5,38	1,78	2,18	5.109.167,68	0,85	954.945.016,55	0,54
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	5,75	1,96	8,24	5.133.509,60	0,85	647.244.636,29	0,79
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FC	1,99	0,11	6,71	11.214.492,34	1,87	743.286.735,12	1,51
BB	BB	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	6,10	1,96	8,57	6.521.075,15	1,09	84.740.609,88	7,70
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,92	0,29	0,42	25.134.562,99	4,18	2.099.340.126,69	1,20
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE INSTITUCIONAL FIC FI RF	1,34	0,61	0,87	2.017.379,93	0,34	528.179.269,63	0,38
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			5,75	2,19	5,52	132.437.318,97	22,05		

Neste mês houve o repasse da Prefeitura referente a parcela da venda da folha no valor de R\$2.665.830,97. Este valor foi aplicado, temporariamente, no fundo DI ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI integrante desta classe de 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

Conforme explanado na Ata de reunião 016/2020 do Comitê de Investimentos, a fim de sanar o desenquadramento do fundo BRADESCO FI AÇÕES INSTITUCIONAL IBX ATIVO, visto a rentabilidade positiva neste período, foi realizado o resgate total no valor de R\$2.029.279,25 e aplicado no fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA, o qual pertence a classe a esta classe de ativos do item 1.2.

DEZEMBRO										
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%	268 827 860,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,75%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132 437 318,97	2,19%	5,52%	117,74%	51,30%	13,69%	200,00%	22,05%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 933 833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23 111 946,41	9,26%	2,71%	497,85%	25,19%	99,57%	92,81%	3,85%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133 181 145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-36,06%	82,15%	-132,80%	22,17%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 065 263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 102 117,03	26,32%	-32,36%	1522,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 761 977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,28%	265,94%	0,29%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19 497 887,29	0,48%	68,62%	2580,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7 755 014,13	0,69%	54,76%	3709,68%	508,92%	741,94%	1876,34%	1,29%
IPCA + 5,89 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	15,26%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

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

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\$ 1.933.833,78, representando 0,32% da carteira, conforme relação abaixo.

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
BRPP	INTRADER	PIATÁ FI RF LONGO PRAZO	2,82	-0,16	-2,51	1.933.833,78	0,32	109.173.563,39	1,77
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			2,82	-0,16	-2,51	1.933.833,78	0,32		

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

"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



DEZEMBRO										
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%	268 827 860,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,75%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132 437 318,97	2,15%	5,52%	117,74%	51,30%	13,69%	200,00%	22,05%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 933 833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23 111 946,41	9,26%	2,71%	497,85%	25,19%	99,57%	92,81%	3,85%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133 161 145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-36,06%	82,15%	-132,88%	22,17%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 065 263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 102 117,03	28,32%	-32,36%	1522,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 761 977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,28%	285,94%	0,29%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19 497 887,29	0,48	68,62%	2580,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7 755 014,13	0,69	54,76%	3709,68%	508,92%	741,94%	1875,34%	1,29%
IPCA + 5,89 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71	100,0%
IPCA + 5% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

Não houve movimentações, aplicações e resgates neste fundo no mês de dezembro. A tabela abaixo demonstra o histórico de movimentação financeira realizada pelo fundo e as recuperações de créditos devolvidas ao BCPREVI.

HISTÓRICO FUNDO PIATÃ		
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
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

"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, I, Alínea A - 4.604 - Fundos de Ações Referenciados: neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 2 fundos dos quais, ao término de dezembro de 2020, totalizam um investimento de R\$ 23.111.946,41, representando 3,85% da carteira, conforme relação 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	45,19	9,29	2,73	8.411.185,57	1,40	362.502.538,59	2,32
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	44,73	9,24	2,75	14.700.760,84	2,45	771.177.429,34	1,91
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			44,87	9,26	2,71	23.111.946,41	3,85		

A Política de Investimento do instituto permite até 30% de alocação da carteira em ativos enquadrados neste artigo, não podendo ultrapassar o limite de 30% no somatório dos investimentos em renda variável. Desta forma, observa-se o correto enquadramento neste segmento.

Neste item cabe a análise quanto ao fundo **Bradesco FI em Ações Ibovespa Plus**, visto que foi adotada estratégia diferenciada para aplicações e resgates. Por tratar-se de um fundo passivo IBOVESPA, anda em linha com o Ibovespa, optou-se por aproveitar sua tendência longa de alta para fazer aplicações em períodos de repiques, para fazer realizações quando da rentabilização entre 4% e 6%.

Nesta estratégia foram feitas quatro operações concluídas em 2019 e três operações em 2020, conforme tabela abaixo.

Data aplicação	Data resgate	Valor aplicado	R\$ rentabilidade	% rentabilida de
30/01/2020	em aberto	4.000.000,00	-61.242,51	-1,53
OPERAÇÕES ABERTAS FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS - posição em 31/01/2020				

"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

OPERAÇÕES CONCLUÍDAS NO FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS				
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%
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	849.115,40	8,08%
13/11/2019	em aberto	2.500.000,00		
30/01/2020	em aberto	4.000.000,00		

Da tabela abaixo extrai-se os principais dados dos resultados do mês de dezembro para este enquadramento. Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento neste mês de dezembro.

"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

DEZEMBRO										
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%	268.827.860,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,75%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132.437.310,57	2,19%	5,52%	117,74%	51,30%	13,69%	200,00%	22,05%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.933.833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23.111.946,41	9,26%	2,71%	497,05%	25,19%	99,57%	92,81%	3,85%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133.181.145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-36,06%	82,15%	-132,88%	22,17%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.065.263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.102.117,03	28,32%	-32,36%	1522,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.761.977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,20%	-285,94%	0,29%
Art. 9º I, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19.497.887,29	0,48%	68,82%	2580,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7.755.014,13	0,69%	54,76%	3709,68%	508,92%	741,94%	1875,34%	1,29%
IPCA + 5,89 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

1.5. Art.8º, II, Alínea A - 4.604 - Fundo de Ações: neste enquadramento da Resolução o BCPREVI está posicionado ao final de dezembro de 2020 em 17 fundos, conforme relação abaixo.

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BEM	BRADESCO FIA AÇÕES INSTITUCIONAL IBX ATIVO	44,14	8,10	2,65	0,00	0,00	14.716.962,43	0,00
BRAM	BEM	BRADESCO FIA SELECTION	44,35	7,90	-3,67	10.641.121,47	1,77	831.343.765,94	1,28
BB	BB	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC DE FIA	48,05	6,92	-5,72	18.293.793,50	3,05	579.734.370,02	3,16
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	39,21	7,67	-7,93	10.797.772,49	1,80	1.054.907.075,55	1,02
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	42,00	9,43	-5,65	9.547.116,09	1,59	1.837.636.759,23	0,52
BRAM	BEM	BRADESCO FIA EM ACOES MID SMALL CAPS	44,10	8,61	-1,90	21.783.738,78	3,63	2.180.103.264,94	1,00
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	44,58	8,37	2,14	4.977.422,71	0,83	970.856.600,60	0,51
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	61,87	4,44	-30,60	2.648.042,89	0,44	520.897.190,09	0,51
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	46,05	5,23	7,88	8.648.085,46	1,44	2.636.774.357,29	0,33
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	44,98	8,80	5,70	3.730.794,64	0,62	1.024.114.802,80	0,36
NAVI	BEM	NAVI INSTITUCIONAL FIC DE FIA	44,92	11,35	3,38	3.237.761,49	0,54	1.182.853.376,73	0,27
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	46,28	4,89	-7,46	3.452.465,79	0,57	773.737.678,54	0,45
VINCI	CEF	FIC DE FIA EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	39,92	9,37	3,05	2.678.227,70	0,45	1.002.176.394,28	0,27
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	48,61	7,60	-3,23	12.633.579,56	2,10	1.388.354.610,95	0,91
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	44,19	6,30	-4,87	10.094.951,43	1,68	3.595.641.284,57	0,28
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	52,63	7,97	-21,23	5.567.911,00	0,93	1.462.115.658,32	0,38
MOAT	INTRAG	MOAT CAPITAL ADVISORY FIC FIA	37,39	7,05	99,97	4.448.360,09	0,74	1.260.197.170,71	0,35
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,76	7,64	-3,88	133.181.145,09	22,17		

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

"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

DEZEMBRO										
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%	268.827.850,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,75%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132.437.318,97	2,19%	5,52%	117,74%	51,30%	13,69%	200,00%	22,05%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.933.833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23.111.946,41	9,26%	2,71%	497,85%	25,19%	99,67%	92,81%	3,85%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133.181.145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-36,06%	82,15%	-132,88%	22,17%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.065.263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.102.117,03	28,32%	-32,36%	1622,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.761.977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,28%	285,94%	0,29%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19.497.887,29	0,48%	68,62%	2580,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7.755.014,13	0,69%	54,76%	3709,68%	508,92%	741,94%	1875,34%	1,29%
IPCA + 5,89 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento neste mês de dezembro.

1.6. 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\$ 11.065.263,97 representando 1,84% da carteira, conforme relação abaixo. A Política de Investimento do instituto permite a alocação nesta classe de ativos de até 10% da carteira, não podendo exceder ao limite de 35% no somatório das aplicações em renda variável. Desta forma, evidencia-se o correto enquadramento neste segmento.

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

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 MULTIMERCADO	32,77	3,07	12,58	11.065.263,97	1,84	734.034.454,86	1,51
Sub-total Artigo 8º III			32,77	3,07	12,58	11.065.263,97	1,84		

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

"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



DEZEMBRO										
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 b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	268.827.860,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,75%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132.437.318,97	2,19%	5,52%	117,74%	51,30%	13,69%	200,00%	22,05%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.933.833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23.111.946,41	9,26%	2,71%	497,85%	25,19%	99,67%	92,81%	3,85%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133.181.145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-36,06%	82,15%	-132,88%	22,17%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.065.263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.102.117,03	28,32%	-32,36%	1522,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.761.977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,28%	286,94%	0,29%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19.497.887,29	0,48%	66,62%	2580,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7.755.014,13	0,69%	54,76%	3709,68%	508,92%	741,94%	1075,34%	1,29%
IPCA + 5,89 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26	
* Referência "CDI" mês e 12 meses	0,16		2,76%							

Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento no mês de dezembro.

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\$ 1.102.117,03, representando 0,18% da carteira, conforme relação abaixo.

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	26,56	28,78	26,26	1.092.615,91	0,18	18.994.857,33	5,76
CEF	CEF	FIP CAIXA CYRELA	483,30	-8,79	-98,93	9.501,12	0,00	508.639,17	1,87
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			114,66	28,32	-32,36	1.102.117,03	0,18		

A Política de Investimento do instituto permite a alocação nesta classe de ativos de até 5% da carteira, não podendo, contudo, exceder ao limite de 35% no somatório das aplicações em renda variável. Desta forma, evidencia-se o correto enquadramento neste segmento. Da tabela abaixo extrai-se os principais dados dos resultados do mês de dezembro para este enquadramento.

"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

DEZEMBRO										
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%	268 827 860,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,75%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132 437 310,97	2,19%	5,52%	117,74%	51,30%	13,59%	200,00%	22,05%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 933 833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23 111 946,41	9,26%	2,71%	497,85%	25,19%	99,57%	92,81%	3,85%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133 181 145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-35,06%	82,15%	-132,88%	22,17%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 065 263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 102 117,03	28,32%	-32,36%	1522,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 761 977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,28%	285,94%	0,29%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19 497 867,29	0,48%	68,62%	2580,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7 755 014,13	0,69%	54,76%	3709,88%	508,92%	741,54%	1875,34%	1,29%
IPCA + 5,39 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

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. Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento no mês de dezembro.

1.7. 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\$1.761.977,51 representando 0,29% da carteira, conforme relação abaixo.

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	19,74	0,26	-21,34	1.123.888,00	0,19	146.226.475,90	0,77
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FII RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA	40,59	-2,24	-38,45	572.891,40	0,10	730.663.163,05	0,08
RIO BRAVO	RIO BRAVO	RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII	56,64	-31,58	-50,48	65.198,11	0,01	11.210.249,45	0,58
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			26,80	-2,24	-29,28	1.761.977,51	0,29		

A Política de Investimentos do instituto permite a alocação de até 5% da carteira nesta classe ativos, não podendo exceder o limite de 35% do somatório das aplicações em renda variável. Desta forma, evidencia-se o correto enquadramento neste segmento. Da tabela abaixo extraí-se os principais dados dos resultados do mês de dezembro para este enquadramento.

"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

DEZEMBRO										
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%	268.827.860,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,75%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132.437.318,97	2,19%	5,52%	117,74%	51,30%	13,69%	200,00%	22,05%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.933.833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23.111.946,41	9,26%	2,71%	497,85%	25,19%	99,57%	92,81%	3,85%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133.181.145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-36,06%	82,15%	-132,86%	22,17%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.065.263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.102.117,03	28,32%	-32,36%	1522,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.761.977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,26%	285,94%	0,29%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19.497.887,29	0,48%	68,62%	2580,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7.755.014,13	0,69%	54,76%	3709,68%	508,92%	741,94%	1875,34%	1,25%
IPCA + 5,89 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

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. Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento no mês de dezembro.

VER COM O SID COMO INFORMAR AS DEDUÇÕES DA RECEITA EM DEZEMBRO

Rentabilidade Anual						
Fundos Investimentos	Aplicação Inicial (R\$)	Saldo 2020 (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)	Meta *	Rentabilidade X Meta (%)
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - COTAÇÃO **	615.457,96	722.146,5	106.688,54	17,33	94,14	-76,8%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - FRUTOS	0,00	2.481,83	333.703,41	54,22	94,14	-39,92%
Rentabilidade do ano		-206.096,14	440.391,95	71,56%	94,14	-22,58%
Fundos Investimentos	Aplicação Inicial (R\$)	Saldo 2019 (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)	Meta *	Rentabilidade X Meta (%)

"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

Bradesco -Rio Bravo The One - COTAÇÃO ***	798.000,00	1.288.200,0	582.906,97	73,05	94,14	-21,09
Bradesco -Rio Bravo The One - FRUTOS		4.712,00	387.252,31	48,53	94,14	-45,61
Rentabilidade do ano		-135.888,00	970.159,28	121,57	94,14	27,43
Fundos Investimentos	Aplicação Inicial (R\$)	Saldo 2019 (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)	Meta *	Rentabilidade X Meta (%)
FII Rio Bravo Crédito Imobiliário II - COTAÇÃO ****	300.000,00	90.172,87	-180.498,29	-60,17	94,14	-154,31
FII Rio Bravo Crédito Imobiliário II - FRUTOS		600,00	199.179,34	66,39	94,14	-27,75
Rentabilidade do ano		-45.213,62	18.681,05	6,23	94,14	-87,91

* 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.

Através da tabela acima é possível se extrair algumas análises, como:

a) O único Fundo que ao longo do período todo de aplicação está batendo a meta atuarial acumulada, considerando o recebimento dos "frutos", bem como a variação de cotação do fundo é o "Rio Bravo The One", rentabilizando 121,57%, frente uma meta de 94,14%, superando-a em 27,43%.

"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 in blue ink]

b) Os demais fundos, “Renda Corporativa e Crédito Imobiliário” até entregam uma boa rentabilização em se tratando dos “frutos” da aplicação, 54,22% e 66,39% respectivamente, porém a variação de mercado, a precificação destes fundos pelo mercado, não desempenham como o esperado, 17,33% e -60,17%, trazendo a rentabilização total do fundo abaixo da meta acumulada, -22,58% e -87,91% respectivamente.

Além de toda essa análise sobre os fundos imobiliários, 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 se verter 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.

Art.9º-A, II, - 4.604 - Segmento de Investimentos no Exterior: neste enquadramento da Resolução o BCPREVI possui 2 fundos os quais totalizam um investimento de R\$ 19.497.887,29 representando 3,25% da carteira, conforme relação abaixo.

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	29,05	1,53	55,57	4.397.742,68	0,73	180.785.683,23	2,43
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	29,49	0,18	72,41	15.100.144,61	2,51	1.275.079.811,13	1,18
Sub-total Artigo 9º A, II			27,81	0,48	68,62	19.497.887,29	3,25		

Da tabela abaixo extraí-se os principais dados dos resultados do mês de dezembro para este enquadramento.

“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

DEZEMBRO										
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%	298 827 860,89	3,31%	6,52%	177,96%	60,59%	20,69%	236,23%	44,76%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	132 437 319,97	2,19%	5,52%	117,74%	51,30%	13,69%	200,00%	22,05%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 933 833,78	-0,16%	-2,51%	-8,60%	-23,33%	-1,00%	-90,94%	0,32%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	23 111 946,41	9,20%	2,71%	497,86%	25,19%	99,57%	92,81%	3,85%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	133 181 145,09	7,64%	-3,88%	410,75%	-36,06%	82,15%	-132,88%	22,17%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 065 263,97	3,07%	12,58%	165,05%	116,91%	0,83%	0,77%	1,84%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 102 117,03	28,32%	-32,36%	1622,58%	-300,74%	177,00%	-1172,46%	0,18%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 761 977,51	-2,24%	-29,28%	-120,43%	-272,12%	-102,28%	285,94%	0,29%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	19 497 887,29	0,48	68,62%	2680,65%	637,73%	1159,42%	416,13%	3,25%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	7 755 014,13	0,69	54,76%	3709,68%	509,92%	741,94%	1875,34%	1,29%
IPCA + 5,89 MÊS	1,86%	Ibov mês	9,30%	MSCI mês	4,14%	Ifix mês	2,19%	S&P mês	3,71	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,76%	Ibov 12 meses	2,92%	MSCI 12 meses	16,49%	Ifix 12 meses	-10,24%	S&P 12 meses	16,26	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	2,76%							

Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento no mês de dezembro.

1.8. Art.9º-A, III, - 4.604 – Ações – BDR Nível I: neste enquadramento da Resolução, o BCPREVI possui 1 fundo alocado, totalizando um investimento de R\$ 7.755.014,13 representando 1,29% da carteira, conforme demonstrado na relação abaixo.

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild., o.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	29,55	0,69	54,76	7.755.014,13	1,29	1.987.917.698,76	0,39
		Sub-total Artigo 9º A, III	29,55	0,69	54,76	7.755.014,13	1,29		

Não houve movimentações, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento no mês de dezembro.

2. ANÁLISE 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.

“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 base no mês de dezembro de 2020, a renda fixa apresentou uma rentabilidade positiva de R\$ 11.286.110,53 contribuindo acima da meta do mês em 0,11%, o equivalente a R\$4.137.085,75 do de 0,71%.

Considerando a atual composição da carteira em ativos de renda fixa, este grupo de investimento totaliza um investimento de R\$ 403.199.013,64, sendo 67,12% da carteira total. No exercício de 2020 a rentabilidade da renda fixa foi de R\$18.040.287,06, abaixo da meta definida para o ano de R\$33.731.286,81.

RESULTADO – DEZEMBRO/2020				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META	
	APLICADO (R\$)	RENTABILIDADE (%)	RENTABILIDADE (R\$)	%	R\$	%	R\$
RENDA FIXA	403.199.013,64	1,97%	11.286.110,53	1,86%	7.149.024,78	0,11%	4.137.085,75
RENDA VARIÁVEL	197.895.103,75	3,18%	12.214.790,83	1,86%	3.483.559,23	1,32%	8.731.191,60
TOTAL	600.674.365,07	4,11%	23.500.901,36	1,86%	10.632.624,01	2,25%	12.868.277,35

Para o segmento de renda variável o BCPREVI possui um total investido de R\$197.895.103,75, sendo o rendimento desta classe de ativos para o mês de dezembro de 2020 de R\$ 12.214.790,83. A meta do mês de 1,86% foi superada em 1,32% atingindo 3,18% em dezembro. Este resultado, contudo, em virtude do cenário global da pandemia foi extremamente prejudicado apresentando resultado abaixo da meta atuarial do exercício. A rentabilidade do ano estimada era de R\$14.559.072,32, porém no exercício o resultado foi negativo em R\$11.187.205,53.

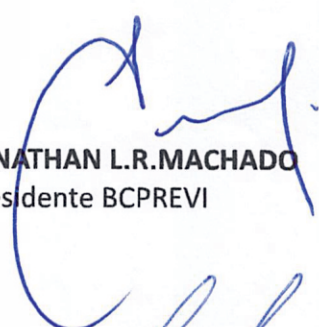
Ao analisarmos a carteira de investimento de forma conjunta (renda fixa e renda variável) o Instituto superou a meta do mês em 2,25%.

“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

Balneário Camboriú - SC, 31 janeiro de 2021.



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



SIDNEI LUIZ RIQUETTA
Membro Comitê Investimentos



SULAMITA GRIMES NEVES KREWINKEL
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