

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI
OUTUBRO - 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 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	12,29	0,17	-0,67	2.386.595,38	0,44	209.581.871,47	1,14
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	5,00	0,18	4,56	3.059.543,67	0,56	1.324.812.410,20	0,23
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	12,72	0,18	-0,73	3.275.759,58	0,60	371.278.279,20	0,88
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,77	0,20	-0,73	43.522.189,69	7,97	5.529.359.748,67	0,79
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,83	0,19	-0,81	65.343.924,20	11,97	5.818.645.931,87	1,12
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,52	0,03	1,95	9.600.946,02	1,76	1.166.280.336,00	0,82
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,03	0,18	4,48	24.885.027,84	4,56	18.309.382.329,52	0,14
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	19,71	0,20	-5,20	4.183.268,17	0,77	1.936.566.655,94	0,22
BB	BB	BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,41	0,02	1,65	4.437.656,24	0,81	532.535.176,29	0,83
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,03	-0,36	4,04	45.777,14	0,01	9.226.615.794,13	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	5,00	0,19	4,50	49.268.655,77	9,02	4.413.688.996,03	1,12
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI	6,13	0,26	5,31	3.202.796,54	0,59	286.802.710,47	1,12
BB	BB	BB PREV RF VII	2,40	0,49	3,15	277.194,80	0,05	240.126.324,03	0,12
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,26	-0,07	1,78	19.652.822,43	3,60	9.938.464.189,22	0,20
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,97	-0,11	4,42	12.762.435,34	2,34	13.635.004.724,81	0,09
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA INSTITUCIONAL FC FI RF	14,68	-0,26	-0,23	1.133.892,49	0,21	1.650.990.263,48	0,07
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,18	0,29	3,88	862.378,91	0,16	571.777.072,59	0,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,41	1,31	7,58	5.778.668,00	1,06	194.340.394,17	2,97
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 I TP RF	0,41	1,31	7,64	2.877.584,00	0,53	220.108.170,04	1,31
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			8,45	0,18	1,54	256.557.116,21	46,98		

Não houve movimentação, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento neste mês de outubro.

OUTUBRO										
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%	256.557.116,21	0,18%	1,17%	13,43%	11,95%	1,13%	0,36%	46,98%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.497.920,39	0,03%	2,04%	2,24%	20,84%	0,18%	0,64%	21,88%
Art. 7º, VII, alínea a	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.940.291,96	-0,22%	30,21%	-16,42%	308,58%	-1,38%	9,41%	0,36%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.266.833,57	-0,73%	-12,44%	-54,46%	-127,07%	1,06%	1,01%	3,35%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110.523.720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	2,09%	0,98%	20,24%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9.708.269,79	-2,30%	5,21%	-171,64%	53,22%	0,83%	0,62%	1,78%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.992.281,76	-0,08%	-15,93%	-5,97%	-162,72%	-0,50%	-4,98%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.810.564,30	-1,65%	-5,18%	-123,13%	-52,91%	1,63%	5,76%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16.285.059,88	-0,88%	35,17%	-65,67%	359,24%	0,28%	6,75%	2,98%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.505.692,89	-1,77%	60,56%	-132,09%	618,59%	2,57%	-4,90%	1,74%
IPCA + 5,87 MÊS	1,34	Ibov mês	-0,69	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79	Ibov 12 meses	-12,37	MSCI 12 meses	6,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,21							

"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

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

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

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 12 fundos, conforme relação abaixo:

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,27	0,11	2,06	2.511.123,21	0,46	7.854.808.493,77	0,03
ITAÚ	ITAÚ	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	14,59	-0,00	0,38	12.482.090,64	2,29	640.033.097,32	1,95
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,36	0,12	1,40	11.116.790,32	2,04	4.847.429.126,31	0,24
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	5,97	0,08	2,81	3.412.717,43	0,62	766.439.026,61	0,45
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,23	0,16	1,98	8.510.775,61	1,58	2.401.972.433,04	0,35
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+	19,92	0,21	9,60	2.683.557,26	0,49	240.149.931,32	1,12
BRAM	BRADESCO	BRADESCO H FI RF NILO	15,46	0,06	-0,43	24.017.040,26	4,40	831.589.325,82	2,69
ITAÚ	ITAÚ	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1,67	0,08	2,55	25.117.203,63	4,60	4.590.580.793,79	0,55
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	5,71	-0,74	5,66	9.989.925,54	1,83	996.897.393,36	1,00
ITAÚ	ITAÚ	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FC	2,02	0,44	6,44	11.185.423,53	2,05	759.229.092,37	1,47
BB	BB	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	6,14	-0,37	5,11	6.470.736,06	1,18	84.089.456,32	7,70
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE INSTITUCIONAL FIC FI RF	1,34	0,06	0,03	2.000.556,58	0,37	531.917.052,79	0,39
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			5,79	0,03	2,35	119.497.920,39	21,88		

Não foram realizadas outras alocações e movimentações nos fundos deste enquadramento em outubro.

OUTUBRO										
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%	256.557.116,21	0,18%	1,17%	13,43%	11,95%	1,13%	0,36%	46,98%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.497.920,39	0,03%	2,04%	2,24%	20,84%	0,19%	0,64%	21,88%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.940.291,96	-0,22%	30,21%	-16,42%	308,58%	-1,38%	9,41%	0,36%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.266.633,57	-0,73%	-12,44%	-54,46%	-127,07%	1,06%	1,01%	3,35%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110.523.720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	2,09%	0,98%	20,24%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9.708.269,79	-2,30%	5,21%	-171,64%	53,22%	0,83%	0,52%	1,78%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.992.281,76	-0,08%	-15,93%	-5,97%	-162,72%	-0,50%	-4,96%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.810.564,30	-1,65%	-5,16%	-123,13%	-52,91%	1,63%	5,76%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16.285.059,88	-0,88%	35,17%	-65,67%	359,24%	0,28%	6,75%	2,98%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.505.692,89	-1,77%	60,56%	-132,09%	618,59%	2,57%	-4,90%	1,74%
IPCA + 5,87 MÊS	1,34	Ibov mês	-0,69	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79	Ibov 12 meses	-12,37	MSCI 12 meses	5,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,21							

Das tabelas acima extrai-se os principais dados dos resultados do mês de outubro para este enquadramento. A meta atuarial para este mês foi de 1,34% e, neste enquadramento a rentabilidade ficou positiva no mês em 0,03%, porém longe da meta. Se considerarmos os últimos 12 meses, o alcance da meta do período, ao qual precisaria-se de uma rentabilidade de 9,79%, foi atingido somente 20,84% desta, ou 2,04% efetivamente. Essa performance abaixo da meta pode ser explicado com algumas situações pontuais: a exemplo da alta exposição neste enquadramento em 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

indexados ao "CDI", aproximadamente 22,1 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.

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\$ 1.940.291,96, representando 0,36% 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
BRPP	INTRADER	PIATÃ FI RF LONGO PRAZO	29,10	-0,22	-2,19	1.940.291,96	0,36	109.574.441,36	1,77
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			29,10	-0,22	-2,19	1.940.291,96	0,36		

OUTUBRO										
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%	256.557.110,21	0,18%	1,17%	13,43%	11,85%	1,13%	0,36%	46,98%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.497.920,39	0,03%	2,04%	2,24%	20,84%	0,19%	0,84%	21,88%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.940.291,96	-0,22%	30,21%	-16,42%	308,58%	-1,38%	9,41%	0,36%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.266.833,57	-0,73%	-12,44%	-54,48%	-127,07%	1,08%	1,01%	3,35%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110.523.720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	2,09%	0,99%	20,24%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9.708.269,79	-2,30%	5,21%	-171,64%	53,22%	0,83%	0,52%	1,78%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.992.281,76	-0,08%	-15,93%	-5,97%	-162,72%	-0,50%	-4,96%	0,39%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.810.564,30	-1,65%	-5,18%	-123,13%	-52,91%	1,63%	5,76%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16.285.059,88	-0,88%	35,17%	-65,67%	359,24%	0,28%	6,76%	2,68%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.505.692,89	-1,77%	80,58%	-132,09%	618,59%	2,57%	-4,90%	1,74%
IPCA + 5,87 MÊS	1,34%	Ibov mês	-0,69	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79%	Ibov 12 meses	-12,37	MSCI 12 meses	6,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		6,16	3,21							

Abaixo, tabela com 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

"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 setembro totalizaram um investimento de R\$ 18.266.833,57, 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	BRASESCO	BRASESCO FIA IBOVESPA PLUS	44,75	-0,73	-18,88	6.641.867,14	1,22	302.445.334,13	2,20
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	44,29	-0,74	-18,75	11.624.966,43	2,13	629.629.945,87	1,85
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			44,43	-0,73	-18,82	18.266.833,57	3,35		

OUTUBRO										
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%	256.557.116,21	0,16%	1,17%	13,43%	11,95%	1,13%	0,36%	46,96%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.497.920,39	0,03%	2,04%	2,24%	20,84%	0,19%	0,64%	21,88%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.940.291,99	-0,22%	30,21%	-16,42%	309,58%	-1,33%	9,41%	0,36%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.266.833,57	-0,73%	-12,44%	-54,46%	-127,07%	1,06%	1,01%	3,35%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110.523.720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	2,09%	0,98%	20,24%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9.709.269,79	-2,30%	5,21%	-171,64%	53,22%	0,83%	0,52%	1,78%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.992.281,78	-0,08%	-15,93%	-5,97%	-162,72%	-0,50%	-4,96%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.810.564,30	-1,65%	-5,18%	-125,13%	-52,91%	1,63%	5,76%	0,33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16.265.059,88	-0,88%	35,17%	-65,67%	359,24%	0,28%	6,75%	2,98%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.505.692,09	-1,77%	60,56%	-132,09%	819,59%	2,57%	-4,90%	1,74%
IPCA + 6,87 MÊS	1,34%	Ibov mês	-0,69	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79%	Ibov 12 meses	-12,37	MSCI 12 meses	5,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,16		3,21					

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%.

"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

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	-731.274,19	-18,28%
02/03/2020	em aberto	2.000.000,00	-229.194,20	-11,46%
19/05/2020	em aberto	1.000.000,00	170.130,06	17,01%
11/09/2020	em aberto	500.000,00	-19.084,39	-3,82%
OPERAÇÕES ABERTAS FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS - posição em 31/10/2020				
OPERAÇÕES CONCLUÍDAS NO FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS (estratégia aprovada em reunião ordinária deste comitê ata do dia 19/12/2018)				
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	-113.098,50	-2,83%
13/11/2019	em aberto	2.500.000,00	-269.437,90	-10,78%
30/01/2020	em aberto	4.000.000,00	-670.367,39	-16,76%
03/03/2020	em aberto	2.000.000,00	-207.711,94	-10,39%
14/09/2020	em aberto	500.000,00	-27.965,43	-5,59%

"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

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 IBOVESA 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%	10,22	-30,45	-16,66
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	642,34		(490 940,25)	-24,55%			
		6 000 000,00	6 685,91	886,85	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		(685 249,82)	-17,13%	10,13	-30,20	-16,42
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	1,83		(597 776,31)	-23,91%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	1,83		(1 160 488,81)	-29,01%			
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	1,83		(471 536,47)	-23,58%			
		12 500 000,00	5 232 244,44	2,40	1,83	9 584 890,86	(2 915 081,42)				
TOTAIS		18 500 000,00				13 879 520,14	(4 620 422,21)	-24,98%			

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%			
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	757,98		(219 262,23)	-10,96%	8,72	-17,94	
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	757,98		176 693,00	17,67%		-6,10	
		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%			
	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%	8,61	-17,75	
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,16		(199 034,60)	-9,95%		-5,96	
		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		(76 089,90)	-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%			

"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

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	-1,07
	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		(505 900,56)	-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%			

FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE SETEMBRO/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	753,75		(731 274,19)	-18,28%	-4,81	-18,40	-9,91
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	753,75		(229 194,20)	-11,46%			
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	753,75		170 130,08	17,01%			
	11/09/2020	500 000,00	638,03	783,67	753,75		(19 084,39)	-3,82%			
		7 500 000,00	8 876,35	800,38	753,75	6 690 577,05	(809 422,72)	-10,78%			
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	2,15		(113 088,50)	-2,83%	-4,71	-18,15	-9,67
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	2,15		(269 437,90)	-10,78%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 038,13	2,58	2,15		(670 367,39)	-16,76%			
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,15		(207 711,94)	-10,39%			
	14/09/2020	500 000,00	219 745,16	2,15	2,15		(27 965,43)	-5,59%			
		13 000 000,00	8 481 989,69	2,38	2,16	11 711 151,48	(1 288 681,16)	-8,91%			
TOTAIS		20 500 000,00				18 401 728,63	(2 098 003,88)	-10,23%			

FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE OUTUBRO/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	748,27		(755 071,70)	-18,88%			
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	748,27		(242 086,31)	-12,10%			
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	748,27		181 811,09	16,18%	-0,73	-4,81	-18,99
	11/09/2020	500 000,00	638,03	783,67	748,27		(22 585,63)	-4,52%			
		7 500 000,00	8 876,35	800,38	748,27	6 641 867,15	(868 132,56)	-11,44%			
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	2,13		(141 868,92)	-3,55%			
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	2,13		(285 648,27)	-11,44%			
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 038,13	2,58	2,13		(695 012,96)	-17,38%	-0,74	-18,75	-12,35
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,13		(220 978,26)	-11,05%			
	14/09/2020	500 000,00	219 745,16	2,15	2,13		(31 459,38)	-6,29%			
	13 000 000,00	6 461 989,69	2,36	2,13	11 624 966,44	(1 376 267,79)	-10,58%				
TOTAIS		20 500 000,00				18 266 833,59	(2 233 400,35)	-10,89%			

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 renda variável vem apresentando. Esperamos que, com a movimentação que temos realizado, bem como, com os novos aportes que esperamos realizar nestes fundos nos próximos períodos, venhamos a encerrar este exercício em patamares positivos, contribuindo com o alcance da meta atuarial.

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 31/10/2020, encontra-se com uma diferença de menos de 22% do topo histórico.

"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 mensal IBOV: cada candle representa um mês. Branco = positivo; preto = negativo;

Destaque também para o indicador de volume financeiro apresentado no gráfico, o qual, visivelmente se percebe, pela grande curva ascendente da evolução do volume negociado na B3, sendo que em 2018, negociava em torno de 160 bilhões; 2019 em torno de 250 bilhões; e 2020, outubro, acima de 417 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 outubro de 2020 em 17 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



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	BRADESCO FI AÇÕES INSTITUCIONAL IBX ATIVO	43,83	-0,17	-16,48	1.651.066,92	0,30	14.179.915,33	11,64
BRAM	BEM	BRADESCO FI A SELECTION	43,96	3,33	-17,49	9.019.385,94	1,65	713.271.813,28	1,26
BB	BB	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC DE FI	47,69	-2,47	-24,78	14.595.122,99	2,67	460.594.339,04	3,17
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	38,79	-1,45	-24,73	8.827.021,07	1,62	871.977.000,93	1,01
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	41,51	-0,93	-25,69	7.430.537,28	1,36	1.536.915.263,29	0,48
BRAM	BEM	BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	43,96	-2,46	-16,71	18.494.218,43	3,39	1.939.742.217,75	0,95
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	44,30	-1,33	-17,14	3.947.646,32	0,72	792.105.434,37	0,50
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	60,99	-2,61	-42,83	2.006.842,98	0,37	446.512.416,44	0,45
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,78	-1,73	-5,68	7.469.351,85	1,37	2.238.639.550,31	0,33
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	44,73	0,43	-15,33	2.898.632,37	0,53	839.309.475,04	0,35
NAVI	BEM	NAVI INSTITUCIONAL FIC DE FIA	44,47	-2,89	-18,03	2.567.336,32	0,47	955.035.829,40	0,27
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	46,15	-2,98	-18,78	2.938.824,83	0,54	713.552.022,73	0,41
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	39,50	0,05	-17,54	2.053.489,97	0,38	793.160.820,76	0,26
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	48,35	-2,40	-22,29	10.145.577,23	1,86	1.154.693.546,75	0,88
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	43,90	0,50	-20,29	8.458.544,75	1,55	3.130.548.860,93	0,27
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	52,33	-4,17	-35,96	4.526.788,36	0,83	1.442.025.574,85	0,31
MOAT	INTRAG	MOAT CAPITAL ADVISORY FIC FIA	40,85	-1,91	60,96	3.493.332,76	0,64	1.024.468.138,58	0,34
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			44,50	-1,44	-20,80	110.523.720,37	20,24		

OUTUBRO										
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%	256 557 118 21	0,18%	1,17%	13,43%	11,95%	1,13%	0,36%	46,98%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 497 920 39	0,03%	2,04%	2,24%	20,34%	0,19%	0,84%	21,88%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 940 291 96	-0,22%	30,21%	-16,42%	308,58%	-1,38%	9,41%	0,38%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 266 833,57	-0,73%	-12,44%	-54,40%	-127,07%	105,80%	100,57%	3,35%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110 523 720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	208,70%	97,57%	20,24%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9 708 269 79	-2,30%	5,21%	-171,64%	53,22%	0,83%	0,52%	1,78%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 992 281 78	-0,08%	-15,93%	-5,97%	-162,72%	-0,50%	-4,96%	0,38%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 810 564 30	-1,85%	-5,18%	-123,13%	-52,91%	1,83%	5,76%	0,33%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16 285 059 89	-0,89%	35,17%	-65,67%	359,24%	0,20%	6,75%	2,90%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9 505 692 89	-1,77%	60,58%	-132,06%	618,59%	258,52%	-489,57%	1,74%
IPCA + 5,87 MÊS	1,34%	Ibov mês	-0,89%	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79%	Ibov 12 meses	-12,37%	MSCI 12 meses	5,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,98	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,21							

No mês passado foi apresentado na reunião ordinária do dia 27/08/2020 estudo justificando estratégia de alocação para melhora dos preços médios dos fundos de renda variável gestão ativa deste enquadramento. Foi apresentada a tabela de evolução das aplicações dos fundos classificados no artigo 8º, parágrafo II, Alínea "a", da Resolução 3.922/2010. Demonstrou a evolução histórica das rentabilidades destes fundos considerando o momento em que foram aplicados, estando a carteira, em 31/07/2020, positiva em 11,43%, mesmo o Ibovespa estando a negativos -11,01%. Mesmo assim, apresentou estudo evidenciando a eficácia de um maior fracionamento das aplicações mantendo uma maior constância mensal progressiva destas aplicações. Isto para evitar a volatilidade do mercado de renda variável brasileiro, sempre visando os resultados a longo prazo. Demonstrou que atualmente nesta carteira há 17 fundos "ativos", sendo que destes "4" encontram-se fechados para novos aportes. Assim: - considerando o período de recuperação em que a bolsa brasileira se encontra; - considerando que ainda encontra-se no campo negativo no ano; - considerando que as mais variadas casas de análises, bancos, corretores e economistas estão precificando a possibilidade da bolsa fechar o ano acima dos 110 mil pontos; - considerando que é de conhecimento público,

"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

bem como, orienta a bibliografia, que o melhor momento de compra de ativos de bolsa é em períodos de baixa, e pessimismo do mercado, se o objetivo é o longo prazo. Sugeriu-se que fossem realizadas aplicações mensais de R\$ 100.000,00 (cem mil reais) em todos os (13) fundos desta carteira, visando a melhora em seus preços médios de cotas a médio e longo prazo. A sugestão e o estudo foi debatido pelos membros e aprovado, porém, ficou decidido que tais aplicações ocorreriam caso o Ibovespa caísse abaixo dos 91.000 pontos e, os fundos a receberem aportes seriam os mesmos que receberam aportes por esta estratégia no mês passado: - Bradesco FIA Selection; - Bradesco FIA Dividendos; - Bradesco FIA MID Small Caps; - Moat Capital Advisory FIC FIA; - BTG Pactual Absoluto Inst.FIQ FIA; - Bahia AM Valuation FIC de FIA; - Caixa Valor Dividendos RPPS; -FIA Caixa Small Caps Ativo; - Caixa FIA Construção Civil e Caixa FIA Consumo. Esta movimentação acabou não acontecendo visto que o patamar de 91.000 pontos do Ibov não mais foi atingido, subindo a partir de então.

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

FUNDOS - ART.8º, II, Alínea A - OUTUBRO/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	850,90	371 724,22	71 724,22	23,91%			
	03/01/2019	2 192 653,53	2 621,81	836,31	850,90	2 230 901,16	38 247,63	1,74%			
	04/02/2019	2 000 000,00	2 310,12	865,76	850,90	1 965 678,72	(34 321,28)	-1,72%			
	14/06/2019	4 500 000,00	5 112,26	880,24	850,90	4 350 022,12	(149 977,88)	-3,33%			
	17/09/2020	100 000,00	118,77	842,00	850,90	101 057,30	1 057,30	1,06%			
		9 092 653,53	10 599,81	822,20	850,90	9 019 385,94	(73 270,01)	-0,81%	3,33	-17,49	-12,83
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	25/10/2017	1 948 762,98	145 639,43	13,38	15 1535	2 206 947,17	258 184,19	13,25%			
	02/03/2018	1 250 000,00	84 014,38	14,88	15 1535	1 273 111,97	23 111,97	1,85%			
	22/07/2019	1 800 000,00	98 561,79	19,26	15 1535	1 493 556,02	(306 443,98)	-17,02%			
	28/08/2019	1 647 797,10	94 267,38	17,48	15 1535	1 428 480,76	(219 316,34)	-13,31%			
	29/08/2019	48 999,22	2 740,76	17,88	15 1535	41 532,06	(7 467,16)	-15,24%			
	24/04/2020	1 000 000,00	75 813,97	13,19	15 1535	1 148 846,99	148 846,99	14,88%			
	18/05/2020	900 000,00	66 295,20	13,58	15 1535	1 004 604,25	104 604,25	11,62%			
	28/08/2020	250 000,00	15 173,11	16,48	15 1535	229 925,70	(20 074,30)	-8,03%			
		8 845 559,30	582 506,02	15,64	15,1535	8 827 021,08	(18 554,38)	-0,21%	-1,45	-24,73	-18,47
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	16/08/2019	4 400 000,00	498 469,76	8,83	8 2233	4 099 066,35	(300 933,65)	-6,84%			
	28/08/2019	2 300 000,00	265 867,50	8,65	8 2233	2 186 308,23	(113 691,77)	-4,94%			
	17/09/2019	1 400 000,00	156 942,72	8,92	8 2233	1 290 587,05	(109 412,95)	-7,82%			
	15/10/2019	1 400 000,00	152 487,25	9,18	8 2233	1 253 948,39	(146 051,61)	-10,43%			
	14/11/2019	1 400 000,00	149 752,26	9,35	8 2233	1 231 457,76	(168 542,24)	-12,04%			
	11/12/2019	1 000 000,00	98 573,41	10,14	8 2233	810 598,76	(189 401,24)	-18,94%			
	16/12/2019	1 400 000,00	133 784,13	10,46	8 2233	1 100 147,01	(299 852,99)	-21,42%			
	24/04/2020	1 000 000,00	153 292,28	6,52	8 2233	1 260 568,41	260 568,41	26,06%			
	18/05/2020	900 000,00	137 990,94	6,52	8 2233	1 134 740,93	234 740,93	26,08%			
	28/08/2020	250 000,00	27 685,22	9,03	8 2233	227 663,90	(22 336,10)	-8,93%			
		15 450 000,00	1 774 845,48	8,73	8,2233	14 595 122,99	(854 913,20)	-5,53%	-2,47	-24,78	-11,83
BRADESCO FI EM AÇÕES DIVIDENDOS	16/08/2017	2 000 000,00	258 014,58	7,75	9 1488	2 360 523,77	360 523,77	18,03%			
	24/10/2017	2 000 000,00	249 581,95	8,01	9 1488	2 283 375,35	283 375,35	14,17%			
	23/01/2018	2 000 000,00	230 755,59	8,67	9 1488	2 111 136,76	111 136,76	5,56%			
	05/03/2018	1 500 000,00	159 415,29	9,41	9 1488	1 458 458,60	(41 541,40)	-2,77%			
	06/04/2018	2 000 000,00	213 771,54	9,36	9 1488	1 955 753,05	(44 246,95)	-2,21%			
	03/05/2018	2 000 000,00	217 224,89	9,21	9 1488	1 987 347,08	(12 652,92)	-0,63%			
	09/01/2020	-4 608 997,74	527 704,58	8,73	12 3200	resgatado 09/01/20	-1 892 322,63	41,06%			
	17/09/2020	100 000,00	10 246,68	9,79	9 1488	93 744,79	-6 255,21	-6,26%			
		6 991 002,26	811 305,94	8,88	9,15	7 430 537,28	431 473,53	6,17%	-0,93	-25,69	-20,35

"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



BRADESCO FIAÇÕES SMALL CAPS PLUS	16/08/2017	2 000 000,00	341 330,83	5,86	9,79	3 341 048,55	1 341 048,55	67,05%	-2,46	-16,71	-5,27
	24/10/2017	2 000 000,00	308 374,97	6,49	9,79	3 018 466,71	1 018 466,71	50,92%			
	23/01/2018	2 000 000,00	300 864,63	6,65	9,79	2 944 953,25	944 953,25	47,25%			
	05/03/2018	1 500 000,00	216 218,64	6,94	9,79	2 116 412,89	616 412,89	41,09%			
	03/05/2018	1 000 000,00	140 255,20	7,13	9,79	1 372 860,00	372 860,00	37,29%			
	03/01/2019	2 192 653,53	263 002,05	8,34	9,79	2 574 342,99	381 689,46	17,41%			
	19/07/2019	3 000 000,00	309 912,43	9,68	9,79	3 033 515,82	33 515,82	1,12%			
	17/09/2020	100 000,00	9 461,19	10,57	9,79	92 608,95	(7 391,05)	-7,39%			
		13 792 653,53	1 889 419,94	7,71	9,79	18 494 218,43	4 701 555,64	34,09%			
BRADESCO FIA INSTIT.BX ATIVO	30/01/2020	4 000 000,00	155 819,41	25,67	21,44			0,00%	-0,17	-4,32	-15,61
	21/02/2020	2 023 133,10	78 613,13	25,67	23,30	resgatado 21/02/20		0,00%			
		1 976 866,90	77 006,28	25,67	21,44	1 651 066,92	(325 799,98)	-16,48%			
MOAT CAPITAL FIC FIA	14/08/2019	1 400 000,00	425 185,24	3,29	3,38	1 436 190,70	36 190,70	2,59%	-1,91	60,96	60,96
	05/03/2020	2 000 000,00	582 212,80	3,44	3,38	1 966 598,39	(33 401,61)	-1,67%			
	17/09/2020	100 000,00	26 798,84	3,73	3,38	90 521,12	(9 478,88)	-9,48%			
		3 500 000,00	1 034 196,88	3,49	3,38	3 493 332,76	(6 689,78)	-0,19%			

FUNDOS - ART.8º, II, Alínea A - OUTUBRO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	RS cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade				
							RS por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano	% 12 meses
BTG PACTUAL ABS INST FI DE AÇÕES	24/10/2017	1 000 000,00	363 336,13	2,75	4,31	1 567 504,73	567 504,73	56,75%	-1,73	-5,68	0,11
	03/05/2018	500 000,00	174 929,66	2,86	4,31	754 681,10	254 681,10	50,94%			
	01/02/2019	1 000 000,00	280 438,59	3,57	4,31	1 209 888,19	209 888,19	20,99%			
	21/05/2019	2 000 000,00	569 406,27	3,51	4,31	2 456 532,52	456 532,52	22,83%			
	30/01/2020	1 500 000,00	321 425,06	4,67	4,31	1 386 691,98	(113 308,02)	-7,55%			
	16/09/2020	100 000,00	21 819,76	4,58	4,31	94 134,81	(5 865,19)	-5,87%			
		6 100 000,00	1 731 355,37	3,66	4,31	7 469 351,86	1 369 413,32	22,45%			
BAHIA AM VAL FC DE FIA	04/02/2019	1 500 000,00	578 123,95	2,59	2,66	1 536 364,39	36 364,39	2,42%	0,43	-15,33	-7,57
	03/02/2020	1 500 000,00	476 031,69	3,15	2,66	1 265 054,22	(234 945,78)	-15,66%			
	17/09/2020	100 000,00	36 564,20	2,73	2,66	97 169,36	(2 830,64)	-2,83%			
		3 100 000,00	1 090 719,84	2,83	2,66	2 898 632,37	(201 412,02)	-6,50%			
NAVI INST FIA	01/02/2019	2 500 000,00	870 855,87	2,87	2,95	67 370,19	67 370,19	2,69%	-2,89	-18,03	-10,48
		2 500 000,00	870 855,87	2,87	2,95	2 567 336,32	67 370,19	2,69%			
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	19/8/2019	2 000 000,00	1 115 902,67	1,79	1,76	1 958 743,96	(41 256,04)	-2,06%	0,05	-17,54	-10,04
	17/9/2020	100 000,00	54 004,43	1,85	1,76	94 793,97	(5 206,03)	-5,21%			
		2 100 000,00	1 169 907,10	1,82	1,76	2 053 489,97	(46 462,06)	-2,21%			
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15/8/2019	3 000 000,00	1 871 722,15	1,60	1,56	2 923 255,65	(76 744,35)	-2,56%	-2,40	-22,29	-8,36
	27/8/2019	2 000 000,00	1 282 411,34	1,56	1,56	2 002 870,04	2 870,04	0,14%			
	20/1/2020	7 000 000,00	3 283 152,69	2,13	1,56	5 127 627,87	(1 872 372,13)	-26,75%			
	17/9/2020	100 000,00	58 718,63	1,70	1,56	91 706,76	(8 293,24)	-8,29%			
		12 100 000,00	6 496 004,81	1,75	1,56	10 145 577,24	(1 954 539,69)	-16,15%			
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	21/1/2020	1 500 000,00	603 131,46	2,49	1,42	857 592,62	(642 407,38)	-42,83%	-2,61	-38,62	-26,84
	31/1/2020	1 500 000,00	624 737,09	2,40	1,42	888 313,67	(611 686,33)	-40,78%			
	2/9/2020	300 000,00	183 560,34	1,63	1,42	261 004,44	(38 995,56)	-13,00%			
		3 300 000,00	1 411 428,88	2,17	1,42	2 006 842,98	(1 293 089,27)	-39,18%			
FIA CAIXA AÇÕES CONSUMO	21/1/2020	1 500 000,00	654 636,77	2,29	1,86	1 218 279,03	(281 720,97)	-18,78%	-2,98	-12,73	-2,43
	31/1/2020	1 500 000,00	680 375,79	2,20	1,86	1 266 179,34	(233 820,66)	-15,59%			
	2/9/2020	500 000,00	244 190,82	2,05	1,86	454 439,12	(45 560,88)	-9,11%			
		3 500 000,00	1 579 203,38	2,18	1,86	2 938 824,85	(561 102,51)	-16,03%			
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FC	01/02/2019	2 000 000,00	110 720,69	18,06	18,93	2 095 765,42	95 765,42	4,79%	0,50	-20,29	-12,18
	14/06/2019	3 000 000,00	161 104,71	18,62	18,93	3 049 454,31	49 454,31	1,65%			
	19/07/2019	2 000 000,00	99 959,43	20,01	18,93	1 892 072,01	(107 927,99)	-5,40%			
	15/08/2019	1 500 000,00	75 084,94	19,98	18,93	1 421 237,85	(78 762,15)	-5,25%			
		8 500 000,00	446 869,76	19,17	18,93	8 458 544,75	(41 470,41)	-0,49%			
ITAÚ INST PHOENIX FI AÇÕES	23/10/2017	1 000 000,00	60 334,20	16,57	18,68	1 126 843,72	126 843,72	12,68%	-4,17	-35,96	-27,31
	02/03/2018	1 500 000,00	82 706,92	18,14	18,68	1 544 692,42	44 692,42	2,98%			
	03/04/2018	1 500 000,00	82 015,44	18,29	18,68	1 531 777,78	31 777,78	2,12%			
	29/05/2018	300 000,00	17 319,76	17,32	18,68	323 475,91	23 475,91	7,83%			
		4 300 000,00	242 376,32	17,58	18,68	4 526 788,37	226 789,84	5,27%			
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	29/12/2017	1 000 000,00	486 896,64	2,05	2,64	1 283 897,74	283 897,74	28,39%	-1,33	-17,14	-9,12
	05/03/2018	1 500 000,00	660 831,38	2,27	2,64	1 742 546,26	242 546,26	16,17%			
	01/09/2020	1 000 000,00	349 372,07	2,86	2,64	921 259,22	(78 740,78)	-7,87%			
		3 500 000,00	1 497 100,09	2,40	2,64	3 947 646,33	447 703,23	12,79%			
TOTAIS		108 648 735,52				110 523 720,44	1 867 002,43	1,72%			

"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, setembro e outubro, fechou abaixo do mês anterior, em 8,93%; 3,20% e 1,72% respectivamente, porém, ainda no campo positivo.

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, posteriormente à experiência adquirida com a queda generalizada de março, foi iniciado um movimento de resguardo de recursos em CDI, para que possamos aproveitar da volatilidade do mercado, fazendo novas entradas estratégicas em momentos em que o mercado venha a fazer novas quedas relevantes.

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\$ 9.708.269,79. Atualmente este enquadramento representa 1,78% 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 MULTIMERCADO	32,37	-2,30	-1,22	9.708.269,79	1,78	571.445.122,37	1,70
		Sub-total Artigo 8º III	32,37	-2,30	-1,22	9.708.269,79	1,78		

OUTUBRO									
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)
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	255.557.116,21	0,18%	1,17%	13,43%	11,95%	1,13%	0,36%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.497.920,39	0,03%	2,04%	2,24%	20,84%	0,19%	0,54%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.940.291,96	-0,22%	30,21%	-16,42%	308,58%	-1,38%	9,41%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	16.268.833,57	-0,73%	-12,44%	-54,48%	-127,07%	105,80%	100,57%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110.523.720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	208,70%	97,57%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9.708.269,79	-2,30%	5,21%	-171,84%	53,22%	0,83%	0,52%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.992.281,76	-0,08%	-15,93%	-6,97%	-162,72%	-0,50%	-4,96%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.810.564,30	-1,65%	-5,16%	-123,13%	-52,91%	1,63%	5,76%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16.285.059,88	-0,88%	35,17%	-65,67%	359,24%	0,28%	6,75%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.505.692,89	-1,77%	60,56%	-132,09%	618,59%	256,52%	-489,57%
IPCA + 5,87 MÊS	1,34%	Ibov mês	-0,69%	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79%	Ibov 12 meses	-12,37%	MSCI 12 meses	5,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,21						

"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

Abaixo segue gráfico semanal demonstrando a movimentação do índice S&P500, a grande queda de fevereiro e março trazida pelo novo coronavírus e a grande recuperação logo em seguida, sendo que hoje os preços trabalham nos patamares pré-crise.



* Gráfico histórico semanal do índice S&P 500. - ** Cada "candle" representa uma semana.

** Candle branco: fechamento da semana positivo; candle vazado: fechamento negativo.

Nas linhas "azuis" percebe-se os principais suportes e resistência do preço, o qual pode acarretar em inícios ou finais de movimentações, possibilitando bons momentos de entrada de operações ou realização de resultados. No mês de setembro foi realizada uma parcial de lucros neste fundo devido ao preço encontrar à resistência semanal "seta vermelha no gráfico", Posteriormente a esta realização de lucro, nosso histórico de movimentação neste ativo ficou abaixo demonstrado:

FUNDOS - ART.9º, A, III - POSIÇÃO ATÉ OUTUBRO/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
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCA	13/7/2017	1 500 000,00	10 062,02	149,06	212,84	2 141 563,90	641 563,90	42,77%	-2,30	-1,22	5,21
	23/10/2017	3 293 498,26	20 771,90	158,56	212,84	4 421 018,63	1 127 518,37	34,23%			
	4/9/2018	1 640 045,07	8 849,94	185,32	212,84	1 883 589,37	243 544,30	14,85%			
	3/3/2020	2 000 000,00	9 927,11	201,47	212,84	2 112 850,43	112 850,43	5,64%			
	22/5/2020	1 000 000,00	5 118,46	195,37	212,84	1 089 394,53	89 394,53	8,94%			
		9 433 543,33	54 729,43	177,96	212,84		2 214 871,53	23,48%			
	16/09/2020	(2 000 000,00)	(9 115,67)	219,40							
		7 433 543,33	45 613,76	177,96	212,84	9 708 269,79	2 274 725,14	30,60%			
TOTAIS		7 433 543,33	45 613,76	177,96	212,84	9 708 269,79	2 274 725,14	30,60%			

O histórico de rentabilidade por aplicação fica assim evidenciado pela tabela acima, o qual, figura no campo positivo, mesmo com a queda de outubro, se considerarmos apenas o ano de 2020, em

"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

-1,22%, e 5,21% em doze meses. Se considerarmos desde seu início de aplicação e seus aportes históricos, o fundo está registrando rentabilidade positiva em 30,607%.

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\$ 1.992.281,76, representando 0,36% da carteira.

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GAVEA	GAVEA	GÁVEA INSTITUCIONAL FIC DE FIP	66,18	0,01	-1,96	848.402,35	0,16	14.745.453,20	5,75
CEF	CEF	FIP CAIXA CYRELA	87,29	-0,14	-32,09	1.143.879,41	0,21	61.323.689,95	1,87
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			63,22	-0,08	-19,48	1.992.281,76	0,36		

Abaixo seguem dados de rentabilidade:

OUTUBRO										
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%	256.557.116.21	0.18%	1.17%	13.43%	11.95%	1.13%	0.36%	46.98%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40.00%	119.497.920.39	0.03%	2.04%	2.24%	20.84%	0.19%	0.64%	21.88%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5.00%	1.940.291.98	-0.22%	30.21%	-18.42%	308.58%	-1.38%	9.41%	0.36%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30.00%	19.268.833.57	-0.73%	-12.44%	-54.48%	-127.07%	105.80%	100.57%	3.35%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25.00%	110.523.720.37	-1.44%	-12.07%	-107.46%	-123.29%	208.70%	97.57%	20.24%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10.00%	9.708.209.79	-2.30%	5.21%	-171.64%	53.22%	0.83%	0.52%	1.76%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5.00%	1.992.281.76	-0.08%	-15.93%	-6.97%	-162.72%	-0.50%	-4.96%	0.36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5.00%	1.810.564.30	-1.85%	-5.18%	-123.13%	-52.91%	1.63%	5.76%	0.33%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de investimentos no Exterior	10.00%	16.285.059.88	-0.98%	35.17%	-65.67%	359.24%	0.20%	6.75%	2.96%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de investimentos no Exterior	10.00%	9.505.692.69	-1.77%	60.56%	-132.09%	618.59%	255.52%	-489.57%	1.74%
IPCA + 6,87 MÊS	1,34%	Ibov mês	-0,69%	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79%	Ibov 12 meses	-12,37%	MSCI 12 meses	5,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0.16	3.21							

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.

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\$ 1.810.564,30, representando 0,33% da 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



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	27,01	-1,31	-21,25	1.125.180,00	0,21	140.712.001,53	0,80
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FII RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA	51,98	-3,11	-36,49	591.091,56	0,11	588.319.069,28	0,10
RIO BRAVO	RIO BRAVO	RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII	46,13	3,84	-29,02	94.292,74	0,02	15.335.692,09	0,61
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			38,98	-1,65	-27,36	1.810.564,30	0,33		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

OUTUBRO										
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%	266 557 116,21	0,16%	1,17%	13,43%	11,95%	1,13%	0,36%	46,98%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 497 920,39	0,03%	2,04%	2,24%	20,84%	0,19%	0,84%	21,88%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 940 291 98	-0,22%	30,21%	-18,42%	308,56%	-1,38%	9,41%	0,38%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 266 833,57	-0,73%	-12,44%	-54,48%	-127,07%	105,80%	100,67%	3,35%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110 523 720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	208,70%	97,57%	20,24%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9 708 269 79	-2,30%	5,21%	-171,64%	53,22%	0,83%	0,52%	1,78%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 992 281 78	-0,08%	-15,93%	-5,97%	-162,72%	-0,50%	-4,96%	0,38%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 810 564,30	-1,65%	-5,16%	-123,13%	-52,91%	1,63%	5,76%	0,33%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16 285 059,88	-0,88%	35,17%	-85,67%	359,24%	0,28%	6,75%	2,99%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9 505 692,89	-1,77%	60,58%	-132,06%	616,59%	256,52%	-489,57%	1,74%
IPCA + 5,87 MÊS	1,34%	Ibov mês	-0,89%	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79%	Ibov 12 meses	-12,37%	MSCI 12 meses	6,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,21							

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:

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	591 091 56	-24 366 40	-3,96%	100,61%	-104,57%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - frutos	R\$ -	29 781 88	361 003 46	58,66%	100,61%	-41,95%
Rentabilidade do ano	R\$ -	-309 851 03	336 637 06	54,70%	100,61%	-45,91%
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação ***	R\$ 798 000,00	1 125 180,00	419 886,97	52,62%	100,61%	-47,99%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -	47 348 00	434 600 31	54,46%	100,61%	-46,15%
Rentabilidade do ano	R\$ -	-256 272 00	854 487 28	107,08%	100,61%	6,47%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - cotação ****	R\$ 300 000,00	94 292 75	-176 378 41	-58,79%	100,61%	-159,40%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - frutos	R\$ -	3 519 00	202 098 34	67,37%	100,61%	-33,24%
Rentabilidade do ano	R\$ -	-38 174 74	25 719 93	8,57%	100,61%	-92,04%

* 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

"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

dez/2017.

Mesmo com o impacto da crise do coronavírus, o fundo “Rio Bravo The One”, ainda assim, vem entregando a meta atuarial. Percebe-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” 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 Corporativa - cotação	R\$ 615 457,96	R\$ 591 091,56	-R\$ 24 366,40	-3,96%	100,61%	-104,57%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - frutos	R\$ -		R\$ 525 012,79	85,30%	100,61%	-15,31%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 500 646,39	81,35%	100,61%	-19,26%
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação	R\$ 798 000,00	R\$ 1 125 180,0	R\$ 419 886,97	52,62%	100,61%	-47,99%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -		R\$ 583 093,06	73,07%	100,61%	-27,54%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 1 002 980,0	125,69%	100,61%	25,08%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - cotação	R\$ 300 000,00	R\$ 94 292,75	-R\$ 176 378,41	-58,79%	100,61%	-159,40%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - frutos	R\$ -		R\$ 271 538,15	90,51%	100,61%	-10,10%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 95 159,74	31,72%	100,61%	-68,89%

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\$ 16.285.059,88, representando 2,98% da carteira conforme relação a seguir:

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,43	-0,49	49,06	3.712.431,93	0,68	140.713.941,41	2,64
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,79	-1,03	66,14	12.572.627,95	2,30	961.802.326,50	1,31
Sub-total Artigo 9º A, II			29,39	-0,88	62,30	16.285.059,88	2,98		

OUTUBRO										
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%	250.557.116,21	0,18%	1,17%	13,43%	11,95%	1,13%	0,36%	46,98%
Art 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.487.920,39	0,03%	2,04%	2,24%	20,84%	0,19%	0,64%	21,88%
Art 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.940.291,96	-0,22%	30,21%	-16,42%	308,58%	-1,38%	9,41%	0,36%
Art 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.266.833,57	-0,73%	-12,44%	-54,48%	-127,07%	105,80%	100,57%	3,35%
Art 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110.523.720,37	-1,44%	-12,07%	-107,46%	-123,29%	208,70%	97,57%	20,24%
Art 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9.709.269,79	-2,30%	5,21%	-171,64%	53,22%	0,83%	0,52%	1,78%
Art 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.992.281,76	-0,08%	-15,93%	-5,97%	-162,72%	-0,50%	-4,96%	0,36%
Art 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.910.564,30	-1,65%	-5,18%	-123,13%	-52,91%	1,63%	5,78%	0,33%
Art 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16.285.059,88	-0,88%	35,17%	-66,67%	359,24%	0,28%	6,75%	2,98%
Art 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9.505.682,89	-1,77%	60,59%	-132,09%	618,59%	256,52%	-489,57%	1,74%
IPCA + 5,87 MÊS		1,34%	Ibov mês	-0,69%	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77
IPCA + 6% 12 MÊS		9,79%	Ibov 12 meses	-12,37%	MSCI 12 meses	6,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,16	3,21						

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 OUTUBRO/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	26 280,39	114,24	189,80	4 984 093,17	1 984 093,17	66,14%	-1,03	84,34	89,80
	2/4/2020	1 000 000,00	8 788,83	113,78	189,80	1 668 076,62	668 076,62	66,81%			
	12/5/2020	1 000 000,00	6 620,24	151,05	189,80	1 256 488,37	256 488,37	25,65%			
	2/6/2020	1 000 000,00	6 997,08	142,92	189,80	1 328 011,60	328 011,60	32,80%			
	1/7/2020	1 000 000,00	6 239,62	160,27	189,80	1 184 248,43	184 248,43	18,42%			
	3/8/2020	1 000 000,00	6 020,92	166,09	189,80	1 142 741,52	142 741,52	14,27%			
	1/9/2020	1 000 000,00	5 316,10	189,11	189,80	1 008 969,11	8 969,11	0,90%			
	6/10/2020	1 000 000,00	5 193,28	192,58	189,80	985 655,01	(14 344,99)	-1,43%			
		10 000 000,00	71 436,43	153,63	189,80	13 558 283,19	3 558 283,84	35,56%			
BNP PARIBAS - Acces USA Companies FIA	2/3/2020	1 500 000,00	2 592,80	578,52	997,34	2 585 911,99	1 055 911,99	72,39%	0,73	73,29	88,46
	2/9/2020	1 000 000,00	1 129,52	885,33	997,34	1 126 519,90	126 519,90	12,65%			
	6/10/2020	500 000,00	582,68	858,10	997,34	581 134,13	81 134,13	16,23%			
		3 000 000,00	4 305,00	773,99	997,34	3 712 431,95	1 293 566,02	43,12%			
TOTAIS		13 000 000,00				17 270 716,14	4 851 849,87	37,32%			

Neste mês de outubro, foi efetuada aplicação em ambos os fundos deste enquadramento, "fundo MS Global Opportunities Advisory FIC FI", e "fundo BNP Paribas - Access USA Companies FIA". R\$ 1.000.000,00 e R\$ 500.000,00 respectivamente.

"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

1.10 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\$ 9.505.692,89 representando 1,74% 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	29,24	-1,77	50,05	9.505.692,89	1,74	1.678.449.679,91	0,57
Sub-total Artigo 9º A, III			29,24	-1,77	50,05	9.505.692,89	1,74		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

OUTUBRO									
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark (12mês)
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	266 557 116,21	0,18%	1 17%	13,43%	11 95%	1,13%	0,36%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 497 920,39	0,03%	2 04%	2,24%	20 84%	0,19%	0,64%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 940 291,96	-0,22%	30 21%	-16 42%	308,58%	-1 38%	9 41%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 266 833,57	-0,73%	-12,44%	-54 46%	-127,07%	105 80%	100 57%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	110 523 720,37	-1,44%	-12 07%	-107,46%	-123,29%	208 70%	97 57%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	9 706 269,79	-2,30%	5 21%	-171,64%	53 22%	0 83%	0 52%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 992 281,76	-0,06%	-15 93%	-5 97%	-162,72%	-0 50%	-4 96%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 810 564,30	-1,65%	-5,18%	-123,13%	-52 91%	1 63%	5 76%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	16 285 059,69	-0,68%	35 17%	-65,67%	359,24%	0 29%	6 75%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	9 505 692,89	-1,77%	60,56%	-132,09%	618,59%	256 52%	-489,57%
IPCA + 5,87 MÊS	1,34%	Ibov mês	-0,69%	MSCI mês	-3,14	Ifix mês	-1,01	S&P mês	-2,77
IPCA + 6% 12 MÊS	9,79%	Ibov 12 meses	-12,37%	MSCI 12 meses	5,21	Ifix 12 meses	-0,9	S&P 12 meses	9,96
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16	3,21						

Cabe uma observação quanto ao fundo "CAIXA FI Ações Institucional BDR Nível I", que nos últimos doze meses rentabilizou 60,56%. 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 OUTUBRO/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	5,09	1 901 435,89	901 435,89	90,14%	-1,77	50,05	60,56
	19/12/2018	1 000 000,00	407 066,18	2,46	5,09	2 071 600,50	1 071 600,50	107,16%			
	5/12/2019	1 000 000,00	293 681,10	3,41	5,09	1 494 572,48	494 572,48	49,46%			
	3/3/2020	2 000 000,00	564 129,70	3,55	5,09	2 870 912,46	870 912,46	43,55%			
	25/5/2020	1 000 000,00	229 334,65	4,36	5,09	1 167 108,06	167 108,06	16,71%			
TOTAIS		6 000 000,00	1 867 840,95	3,29	5,09	9 505 692,90	3 505 629,39	58,43%			

Até esta data este ativo vem trazendo à carteira uma rentabilidade de 58,43% desde seu início da exposição ao final do ano de 2018.

2. ANÁLISE CUMPRIMENTO DA META POR SEGMENTO

"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

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. Estes últimos três meses, após consecutivas altas desde abril, vieram a performar negativamente, trazendo uma pausa à recuperação da grande queda do primeiro trimestre do ano trazida pela covid-19. A meta do mês de outubro fechou em 1,34% e considerando o Ativo do mês anterior, a meta em valores ficou em R\$ 7.346.530,88, sendo R\$ 5.069.638,07 para a renda fixa e R\$ 2.276.892,81 para a renda variável. Por ter fechado o mês no levemente no positivo a 0,13%, a carteira de renda fixa, somada a meta atuarial, ficou a negativos -1,21% do cumprimento da meta para o mês, em reais representa uma falta de rentabilidade de R\$ 4.587.464,85 para seu cumprimento, conforme tabela abaixo:

RESULTADO - SETEMBRO 2020				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META	
	APLICADO (R\$)	RENTABILIDADE (%)	RENTABILIDADE (R\$)	%	R\$	%	R\$
RENDA FIXA	377.995.328,56	0,13%	482.173,22	1,34%	5.069.638,07	-1,21%	-4.587.464,85
RENDA VARIÁVEL	168.092.422,56	-1,37%	-2.324.951,18	1,34%	2.276.892,81	-2,71%	-4.601.843,99
TOTAL	546.087.751,12	-0,33%	-1.842.777,96	1,34%	7.346.530,88	-1,67%	-9.189.308,84

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 -2,71%, - R\$ 4.601.843,99.

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
169 078 077,91	30,91%	RV
377 995 328,47	69,09%	RF
547 073 406,38	100,00%	Total

43 234 918,66	25,57%	SMLL
18 311 048,33	10,83%	IDIV
18 266 833,59	10,80%	IBOV
1 651 066,92	0,98%	IBRx
1 810 564,31	1,07%	IMOB
17 270 715,14	10,21%	Exterior
9 708 269,79	5,74%	S&P500
9 505 692,90	5,62%	BDR
2 938 824,85	1,74%	Consumo
2 006 842,98	1,19%	Contr.Civil
42 381 018,70	25,07%	Fundos ativos
1 992 281,74	1,18%	FIP
169 078 077,91	100,00%	TOTAL

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

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%	-4 307 595,60	-0,7860%	-16 153 831,70	-2,9872%	3 890 083,90	0,0029%	2 056 468,76	0,4083%
IDIV	-264 559,16	-0,0484%	-1 704 761,50	-0,3111%	-5 319 544,71	-0,9837%	1 103 484,37	0,2278%	981 522,75	0,1949%
IBOV	-185 010,25	-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%	-496 225,93	-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%	-R\$ 69 139 284	-12,7601%	-52 831 110,97	-9,3940%	-R\$ 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%

"BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo"

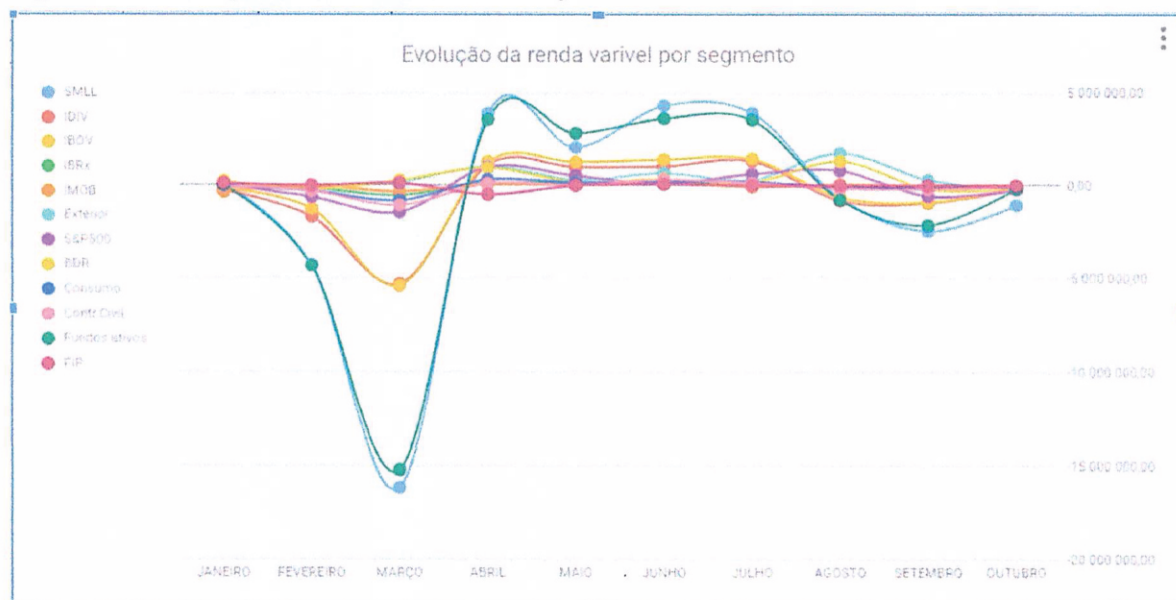
Rua Dinamarca n.º 175 – 1º. Andar – salas 101 e 102 – Fone/fax (47)3360-6253

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

TIPO	Rentabilidade de JUNHO		Rentabilidade de JULHO		Rentabilidade de AGOSTO		Rentabilidade de SETEMBRO		Rentabilidade de OUTUBRO		TOTAL	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
RV	17.319.339,57	2,17%	11.763.575,00	3,16%	667.239,96	0,47%	7.162.331,47	1,22%	2.311.259,59	-0,15%	33.965.755,27	1,20%
RF	4.616.473,54	0,54%	9.261.751,01	1,77%	1.301.507,26	0,53%	1.761.971,07	0,46%	459.171,17	0,55%	4.764.732,60	1,47%
Total	17.297.072,42	3,32%	20.965.316,02	3,50%	2.714.347,26	0,49%	10.846.266,35	1,81%	1.849.032,50	0,24%	38.531.025,74	2,27%
SMALL												
SMALL	4.811.932,53	0,8295%	3.848.981,02	0,7329%	-765.189,09	-0,1423%	-2.476.946,25	-0,4441%	-1.059.924,63	-0,1982%	-10.464.971,02	-1,5831%
IBOV	1.029.438,74	0,1614%	1.314.163,13	0,2444%	-835.849,75	-0,1494%	-846.216,99	-0,1386%	-189.977,65	-0,0353%	-4.845.292,12	-0,3801%
IBOV	1.259.249,13	0,2507%	1.432.779,62	0,2655%	953.387,73	0,1105%	916.156,80	0,1043%	134.824,94	0,0443%	3.203.542,55	0,5014%
IBRX	111.713,33	0,0214%	139.343,37	0,0257%	62.377,60	0,0084%	74.056,20	0,0124%	2.779,04	0,0035%	345.933,80	0,0615%
IMOB	157.014,25	0,0155%	44.349,65	0,0101%	45.886,21	0,0109%	10.877,65	0,0316%	22.273,90	0,0341%	555.603,52	0,1051%
Extensor	467.514,69	0,1251%	265.121,16	0,5881%	1.743.361,35	0,3113%	301.851,27	0,1941%	198.856,10	0,0595%	4.779.715,14	0,5115%
S&P500	29.819,46	0,0195%	819.718,96	0,1143%	361.252,46	0,1438%	-608.303,41	-0,1941%	-293.841,87	-0,0418%	181.479,75	0,1051%
IBR	362.345,71	0,0678%	167.904,54	0,0294%	1.300.056,41	0,2339%	-199.977,15	-0,0353%	171.462,10	-0,0139%	2.961.821,90	0,5891%
Consumo	229.428,84	0,0444%	187.164,29	0,0345%	-45.259,02	-0,0072%	-118.903,27	-0,0201%	-59.243,50	-0,0155%	-961.175,15	-0,0215%
Conta Civil	304.759,23	0,0567%	137.569,19	0,0255%	-165.411,41	-0,0323%	-186.123,98	-0,0341%	-53.817,79	-0,0093%	-1.281.157,02	-0,2251%
Fundo de ações	3.629.349,51	0,9593%	3.549.252,60	0,9589%	784.793,66	0,1423%	2.165.263,50	0,2382%	161.487,50	0,0311%	9.109.649,23	1,4511%
FIP	69.679,19	0,0112%	1.177,03	0,0003%	1.047,52	0,0003%	1.579,87	0,0003%	1.572,40	0,0003%	197.804,64	0,0511%
TOTAL	12.319.393,57	2,3693%	11.760.576,06	2,1762%	667.239,96	0,1192%	7.162.331,45	1,3230%	2.311.259,19	0,4252%	21.292.755,72	1,7311%
R.Fixe	4.849.678,85	0,95%	9.264.740,01	1,72%	3.381.587,29	0,60%	-3.263.924,98	-0,50%	482.173,17	0,09%	8.761.732,56	1,47%
Acumulado Ano												
Acumulado Ano	R\$ 22.286.095,21	-3,42%	R\$ 1.321.379,21	0,40%	R\$ 4.926.726,46	-0,69%	R\$ 14.081.992,87	-1,97%	R\$ 16.531.025,74	-2,27%		
Acum. RF	3.609.311,69	0,84%	12.929.971,91	2,57%	9.943.464,21	1,86%	6.276.656,81	1,38%	6.761.732,60	1,47%		
Acum. RV	-29.847.927,13	-4,22%	14.249.893,12	2,10%	13.329.211,17	1,58%	28.361.956,52	3,31%	23.292.739,27	-3,72%		

Neste ano a carteira, que já chegou a apresentar-se negativamente em -12,76% em março, hoje demonstra a recuperação progressiva dos últimos meses nos atuais -2,27%, sendo renda fixa quase toda recuperada com positivos 1,47%, porém ainda aquém da meta atuarial, sendo que para cumprir a meta até então "7,17% = R\$ 26.582.262,02", a rentabilidade está em R\$ 6.754.176,53, faltando R\$ 19.828.085,49 de rentabilidade para cumprimento da meta atuarial até então. E com relação à renda variável seria necessário uma rentabilidade de R\$ 11.075.473,14, para suprir a meta atuarial, e atualmente estamos negativos R\$ -23.401.996,36, na carteira de renda variável, assim, apesar da boa recuperação, na carteira como um todo, ainda estamos R\$ 34.477.469,50, atrás da meta atuarial do ano nesta carteira de renda variável. Na carteira como um todo estamos R\$ 54.305.554,99 abaixo da meta atuarial do ano.

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

No gráfico acima é possível verificar a volatilidade que a renda variável trás à carteira. Após a queda do primeiro trimestre do ano, encerramos o segundo e o terceiro trimestre esperançosos e confiantes 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 no mês de agosto, a qual estava fixada em 2,25%, e hoje é 2% então, 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 à carteira, sempre priorizando a proteção do patrimônio do bcprevi.

Balneário Camboriú - SC, outubro de 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



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