

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

OUTUBRO - 2022

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

| OUTUBRO 2022 | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|
| Enquadramento | Descrição | Política de Investimento | Total Investido | Rentabilidade (mês) | Rentabilidade acumulada (12 meses) | Meta atuarial (mês) | Meta atuarial (12 meses) | % Benchmark (mês) | % Benchmark (12mês) | Participação na Carteira |
| Art. 7º, I, alínea a | Títulos do Tesouro Nacional * | 100,00% | 143 600 081,76 | 0,63% | 13,31% | 64,95% | 113,28% | 61,76% | 115,84% | 20,47% |
| Art. 7º, I, alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos * | 100,00% | 183 526 850,04 | 1,39% | 11,52% | 143,30% | 98,04% | 36,27% | 100,26% | 26,17% |
| Art. 7º, III, alínea a | Fundos de Renda Fixa * | 65,00% | 143 506 006,71 | 1,12% | 4,79% | 115,46% | 40,77% | 109,80% | 41,69% | 20,46% |
| Art. 7º, V, alínea b | Fundos RF Crédito Privado * | 5,00% | 422 229,82 | -15,16% | -5,25% | -1662,89% | -144,68% | -1586,27% | -145,69% | 0,06% |
| Art. 8º, I | Fundos de Ações | 35,00% | 174 172 342,17 | 6,54% | 6,75% | 674,23% | 57,45% | 120,00% | 55,74% | 24,83% |
| Art. 9º, II | Segmento de Investimentos no Exterior | 10,00% | 27 503 357,47 | 1,80% | -36,46% | 185,57% | -410,30% | 59,41% | -36,55% | 3,92% |
| Art. 9º, III | Ações - BDR Nível I | 10,00% | 15 003 406,88 | 1,70% | -29,23% | 175,26% | -348,77% | 31,19% | -341,37% | 2,14% |
| Art. 10º, I | Fundos Multimercados | 10,00% | 11 325 037,17 | 8,61% | -1,43% | 887,63% | -112,17% | 172,20% | 93,40% | 1,61% |
| Art. 10º, II | Fundos de Participações * | 5,00% | 515 491,46 | 0,31% | -5,12% | 31,96% | -143,57% | 30,39% | -144,56% | 0,07% |
| Art. 11º | Fundo de Investimentos Imobiliários | 5,00% | 1 830 708,78 | -1,34% | 9,09% | -238,14% | 77,36% | -6800,00% | 77,03% | 0,26% |
| IPCA + 4,87 MÊS | 0,97% | Ibov mês | 5,45% | MSCI mês | 3,03% | Ifix mês | 0,02% | S&P mês | 5% | 100,0% |
| IPCA + 4,87% 12 MÊS | 11,75% | Ibov 12 meses | 12,11% | MSCI 12 meses | -26,70% | Ifix 12 meses | 11,80% | S&P 12 meses | -21,68% | |
| * Referência "CDI" mês e 12 meses | | 1,02% | 11,49% | | | | | | | |

Considerando a meta no mês de 0,97% e em 12 meses de 11,75%, observa-se na tabela acima a performance de cada classe de ativo e seu enquadramento na resolução para o cumprimento da meta atuarial no período. Também é possível analisar a performance destes ativos em relação ao seu respectivo benchmark.

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

2. ANÁLISE DO CUMPRIMENTO DA META POR SEGMENTO

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

Com base no mês de OUTUBRO de 2022, conforme tabela abaixo, a renda fixa apresentou rentabilidade positiva de (R\$ 4.996.098,82), a meta atuarial do mês foi de 0,97%, (meta = R\$ 4.541.800,91), o resultado ficou superior a meta do mês em R\$ 454.297,91; sendo que no acumulado de doze meses, a meta em reais é de R\$ 48.485.676,18, a rentabilidade está positiva em R\$ 45.428.672,44, porém, faltando R\$ 3.057.003,74 para atingimento da meta atuarial neste segmento, sendo que a atual composição da carteira em ativos de renda fixa totaliza um investimento de R\$ 471.055.168,33 sendo 67,16% da carteira total.

| RESULTADO – OUTUBRO/2022 | | | | META ATUARIAL | | CUMPRIMENTO DA META “MÊS” | | CUMPRIMENTO DA META “12 MESES” | |
|--------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
| APLICADO (R\$) | | RENTABILIDADE | | % | R\$ | % | R\$ | % | R\$ |
| | | % | R\$ | | | | | | |
| R. FIXA | 471.055.168,33 | 1,07 | 4.996.098,82 | 0,97 | 4.541.800,91 | 0,10 | 454.297,91 | 93,70 | -3.057.003,74 |
| R. VARIÁVEL | 230.350.343,93 | 5,73 | 12.143.668,82 | | 2.056.556,64 | 4,76 | 10.087.112,18 | -131,6 | -31.150.679,82 |
| TOTAL | 701.405.512,26 | 2,53 | 17.139.767,64 | | 6.598.357,56 | 1,56 | 10.541.410,08 | 52,59 | -34.207.683,57 |

Para o segmento de renda variável o BCPREVI possui um total investido de R\$ 230.350.343,93, “32,84%” da carteira. O rendimento desta classe de ativos para o mês de

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

OUTUBRO de 2022, foi positivo de R\$ 12.143.668,82, superando a meta atuarial do mês em “4,76%”, R\$ 10.087.112,18. No acumulado de doze meses, a rentabilidade é negativa de R\$ -7.482.598,67, a meta é de R\$ 23.668.081,15, diferença de R\$ -31.150.679,82, conforme tabela acima.

Ao analisarmos a carteira de investimento de forma conjunta (renda fixa e renda variável) o Instituto está deficitário no cumprimento da meta em 12 meses com somente 52,59% da meta atingida, faltando R\$ -34.207.683,57 para o seu cumprimento.

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

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

| Ano | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Rent. Ano |
|----------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 2022 | -0,23 | -0,40 | 2,95 | -2,15 | 0,65 | -2,92 | 1,89 | 1,82 | -0,16 | 2,53 | | | 3,87 |
| IPCA + 4,87% | 0,94 | 1,37 | 2,04 | 1,42 | 0,89 | 1,07 | -0,29 | 0,07 | 0,11 | 0,97 | | | 8,92 |
| p.p. indexador | -1,17 | -1,77 | 0,91 | -3,58 | -0,23 | -3,99 | 2,17 | 1,74 | -0,26 | 1,55 | | | -5,05 |
| 2021 | -0,91 | -1,04 | 0,97 | 1,36 | 1,87 | 0,33 | -0,89 | -0,95 | -1,44 | -2,26 | 0,94 | 1,00 | -1,11 |
| IPCA + 5,42% | 0,67 | 1,24 | 1,42 | 0,73 | 1,27 | 0,97 | 1,43 | 1,34 | 1,61 | 1,68 | 1,37 | 1,22 | 16,00 |
| p.p. indexador | -1,59 | -2,28 | -0,45 | 0,63 | 0,60 | -0,64 | -2,32 | -2,29 | -3,05 | -3,93 | -0,43 | -0,22 | -17,11 |
| 2020 | 0,22 | -2,06 | -10,98 | 3,35 | 2,61 | 3,33 | 3,90 | -0,48 | -1,89 | -0,33 | 4,33 | 4,11 | 5,16 |
| IPCA + 5,87% | 0,71 | 0,66 | 0,57 | 0,14 | 0,07 | 0,74 | 0,88 | 0,72 | 1,12 | 1,34 | 1,35 | 1,86 | 10,63 |
| p.p. indexador | -0,49 | -2,71 | -11,55 | 3,21 | 2,54 | 2,59 | 3,02 | -1,20 | -3,01 | -1,67 | 2,98 | 2,26 | -5,47 |
| 2019 | 2,76 | 0,29 | 0,45 | 1,18 | 2,10 | 3,07 | 1,36 | 0,18 | 2,07 | 2,37 | -0,59 | 3,02 | 19,76 |
| IPCA + 6,00% | 0,83 | 0,90 | 1,19 | 1,06 | 0,64 | 0,45 | 0,72 | 0,62 | 0,45 | 0,63 | 0,98 | 1,64 | 10,59 |
| p.p. indexador | 1,92 | -0,61 | -0,75 | 0,12 | 1,45 | 2,62 | 0,64 | -0,44 | 1,63 | 1,74 | -1,57 | 1,38 | 9,17 |
| 2018 | 4,20 | 0,36 | 1,03 | -1,67 | -2,24 | -0,22 | 1,97 | -0,52 | 0,71 | 3,59 | 1,00 | 1,28 | 9,70 |
| IPCA + 6,00% | 0,80 | 0,74 | 0,58 | 0,71 | 0,89 | 1,75 | 0,84 | 0,44 | 0,92 | 0,96 | 0,25 | 0,61 | 9,92 |
| p.p. indexador | 3,40 | -0,38 | 0,45 | -2,38 | -3,13 | -1,97 | 1,13 | -0,96 | -0,21 | 2,63 | 0,75 | 0,67 | -0,22 |

Performance Sobre a Meta Atuarial

| | Quantidade | Perc. (%) |
|---------------------------------|------------|-----------|
| Meses acima - Meta Atuarial | 26 | 44,83 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 32 | 55,17 |
| Rentabilidade | Mês | |
| Maior rentabilidade da Carteira | 4,33 | 2020-11 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -10,98 | 2020-03 |

Relatório

| Período | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| 03 meses | 4,22 | 1,15 | 3,07 | 6,82 |
| 06 meses | 3,77 | 2,85 | 0,92 | 6,44 |
| 12 meses | 5,89 | 11,75 | -5,86 | 6,48 |
| 24 meses | 11,57 | 30,42 | -18,86 | 6,38 |
| 36 meses | 10,61 | 43,45 | -32,84 | 10,00 |
| 48 meses | 32,32 | 55,92 | -23,59 | 8,93 |
| Desde 29/12/2017 | 41,90 | 69,91 | -28,01 | 8,52 |

Considerando todo o cenário de mercado incerto para curto e médio prazo, este comitê vem tomando decisões visando proteção e rentabilização do patrimônio do BCPREVI no longo prazo fazendo Aquisições fracionadas e progressivas em ativos de bolsa brasil considerando seus preços historicamente baixos; se expondo na medida em que a legislação permite em ativos mais seguros no exterior; Fazendo movimentos na carteira de renda fixa de forma que no longo prazo tenha-se a

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

rentabilidade almejada, visto que, no curto e médio prazo torna-se difícil considerando que todos os ativos disponíveis no mercado local apresentam-se com performances muito aquém do desejado. Não distante, vem adquirindo Títulos Públicos (Tesouro IPCA - NTN-Bs), para marcação na curva, com taxas que superam a meta atuarial e que protegem a carteira da volatilidade do mercado.

Balneário Camboriú - SC, outubro de 2022.

KARINE ALMEIDA GOMES
Presidente BCPREVI

DENISE RONCHI FRANCEZ
Diretor Financeiro - BCPREVI

GUILHERME MACIEL MAFRA
Membro Comitê Investimentos

KALINKA FLORIANO PETERS
Membro Comitê Investimentos

SIDNEI LUIZ RIQUETTA
Membro Comitê Investimentos

MAURINO ADRIANO VIEIRA JUNIOR
Membro Comitê Investimentos

NILTO ASSIS COPPI JUNIOR
Membro Comitê Investimentos

CAMILA BREHM DA COSTA CARDOSO
Membro Comitê Investimentos

GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA
Membro Comitê Investimentos

WANRLEY CORREA COSTA
Membro Comitê Investimentos

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

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