

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

SETEMBRO - 2023

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 setembro de 2023, conforme tabela abaixo, a renda fixa apresentou rentabilidade positiva de (R\$ 1.289.446,08), a meta atuarial do mês foi de 0,65%, (meta = R\$ 3.958.572,89), o resultado ficou inferior a meta do mês em R\$ -2.669.126,81, “-0,44%”; sendo que no acumulado de doze meses, a meta em reais é de R\$ 53.914.497,01, a rentabilidade está positiva em R\$ 60.707.915,32, gerando excedente de R\$ 6.793.418,31 do atingimento da meta atuarial neste segmento, sendo que a atual composição da carteira em ativos de renda fixa totaliza um investimento de R\$ 610.395.784,68 sendo 76,94% da carteira total.

RESULTADO – Setembro/2023				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META “MÊS”		CUMPRIMENTO DA META “12 MESES”	
APLICADO (R\$)		RENTABILIDADE		%	R\$	%	R\$	%	R\$
		%	R\$						
R. FIXA	610.395.784,68	0,21	1.289.446,08	0,65	3.958.572,89	-0,44	-2.669.126,81	112,6	6.793.418,31
R. VARIÁVEL	182.950.456,55	-2,07	-3.787.800,99		1.187.618,98	-2,72	-4.975.419,97	-24,82	-4.541.070,40
TOTAL	793.346.241,23	-0,31	-2.498.354,91		5.146.191,87	-0,96	-7.644.546,78	103,12	2.252.347,91

“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

Para o segmento de renda variável o BCPREVI possui um total investido de R\$ 182.950.456,55, “23,06%” da carteira. O rendimento desta classe de ativos para o mês de janeiro de 2023, foi negativo de R\$ -3.787.800,99, frustrando a meta atuarial do mês em “-2,72%”, R\$ -4.975.419,97. No acumulado de doze meses, a rentabilidade é positiva de R\$ 13.758.610,19, a meta é de R\$ 18.299.680,59, diferença de R\$ -4.541.070,40, conforme tabela acima.

Ao analisarmos a carteira de investimento de forma conjunta (renda fixa e renda variável) o Instituto está levemente superavitário no cumprimento da meta em 12 meses com 103,12%, da meta atingida, um excedente correspondendo a R\$ 2.252.347,91 do 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
2023	1,65	-0,57	1,01	1,16	2,53	2,41	1,28	-0,41	-0,31				9,04
IPCA + 5,02%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65				7,35
p.p. indexador	0,69	-1,77	-0,15	0,20	1,87	2,08	0,75	-1,09	-0,96				1,69
2022	-0,23	-0,40	2,95	-2,15	0,65	-2,92	1,89	1,82	-0,16	2,53	-0,79	-0,30	2,73
IPCA + 4,87%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	10,92
p.p. indexador	-1,17	-1,77	0,91	-3,58	-0,23	-3,99	2,17	1,74	-0,26	1,55	-1,58	-1,34	-8,19
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	31	44,93
Meses abaixo - Meta Atuarial	38	55,07
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	0,55	1,87	-1,32	3,04
06 meses	6,81	3,87	2,94	3,17
12 meses	10,57	10,38	0,18	4,20
24 meses	11,62	24,22	-12,60	5,45
36 meses	19,92	44,49	-24,58	5,75
48 meses	22,12	57,82	-35,71	8,87
60 meses	47,82	72,09	-24,27	8,18
Desde 29/12/2017	53,03	85,75	-32,72	7,95

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 e exterior considerando

“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

seus preços historicamente baixos. Tais aplicações foram aprovadas, porém operacionalmente nem todas as movimentações se concretizaram dentro do mês, sendo realizadas em outubro. Neste mês houve aplicação juntos aos fundos do Itaú: -FOF RPI Ações Ibovespa Ativo FICFI; - Itaú Ações Momento 30 II FIC de FI, quanto aos fundos de ações brasileiras.

Quanto à carteira de investimentos no exterior, houve nova aplicação junto ao fundo Itaú World Equities FIC de FIA IE.

Quanto aos ativos enquadrados no Art.10, II, Fundos de Participações, houve a primeira chamada de capital do fundo, ao qual foi assinado Boletim de Subscrição em 29/05/2023, firmando compromisso de investimento junto ao fundo “FIP Pátria Private Equity VII Advisory Multiestratégia” no valor de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões), conforme tabela abaixo:

Histórico Fundo FIP Pátria Private Equity VII Advisory Multiestratégia		
DATA	DESCRIÇÃO	VALOR
27/09/2023	Aplicação	R\$ 1.491.113,50

Cabe destacar que continuamos aproveitando as oportunidades em Títulos Públicos, adquirindo (Tesouro IPCA - NTN-Bs), para marcação na curva, com taxas que superam a meta atuarial e que protegem a carteira da volatilidade do mercado, neste mês foi adquirido R\$ 23.002.246,23, nos vencimentos de 2040 a 2060.

“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

COMPRA EM: 31/08/2023	15/05/2024	15/08/2030	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055	15/08/2060
PUs NTN-B:				4.399,6477470				
QDD NTN-B:				2.275,00				
(74) - R\$ Totais	0,00	0,00	0,00	10.009.198,62	0,00	0,00	0,00	
Taxas - IPCA + :				5,450				
SALDO EM TÍTULOS PÚBLICOS e LIMITE DE APLICAÇÃO POSSÍVEL SEGUNDO "ALM" e DPIN								
VENCIMENTOS	2.024	8/15/2030	5/15/2035	8/15/2040	5/15/2045	8/15/2050	5/15/2055	15/08/2060
(a.22) TOTAL = 74 + (a.21)	12.086.310,28	6.023.050,79	9.585.173,78	23.926.884,21	46.225.357,14	49.420.007,91	66.324.621,74	19.317.437,70
(75) - Alocação possível "ALM novo" (75 = Y - (a.22))	-12.086.310,28	855.502,11	787.247,26	45.841.295,27	65.360.056,67	98.960.204,77	116.120.805,34	-2.830.747,41
(76) - Alocação possível "DPIN-2023" (76 = X - a.22)	-12.086.310,28	-2.459.561,28	-4.211.657,85	12.217.080,88	11.582.361,68	27.449.551,65	28.192.695,43	-10.776.375,53
LFT	0,00							
							TOTAL + LFTs	232.908.843,55
COMPRA EM: 29/09/2023	15/05/2024	15/08/2030	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055	15/08/2060
PUs NTN-B:				4.218,1695490	4.272,0779760	4.197,3200930	4.254,9805100	4.187,4612730
QDD NTN-B:				1.185,00	468,00	476,00	470,00	477,00
(77) - R\$ Totais	0,00	0,00	0,00	4.998.530,92	1.999.332,49	1.997.924,36	1.999.840,84	1.997.419,03
Taxas - IPCA + :				5,920	5,95	5,98	5,9900	6,00
SALDO EM TÍTULOS PÚBLICOS e LIMITE DE APLICAÇÃO POSSÍVEL SEGUNDO "ALM" e DPIN								
VENCIMENTOS	2.024	8/15/2030	5/15/2035	8/15/2040	5/15/2045	8/15/2050	5/15/2055	15/08/2060
(a.23) TOTAL = 77 + (a.21)	12.086.310,28	6.023.050,79	9.585.173,78	28.925.415,12	48.224.689,63	51.417.932,28	68.324.462,58	21.314.856,73
(78) - Alocação possível "ALM novo" (78 = Y - (a.23))	-12.086.310,28	855.502,11	787.247,26	40.842.764,35	63.360.724,18	96.962.280,40	114.120.964,50	-4.828.166,43
(79) - Alocação possível "DPIN-2023" (79 = X - a.23)	-12.086.310,28	-2.459.561,28	-4.211.657,85	7.218.549,97	9.583.029,19	25.451.627,28	26.192.854,59	-12.773.794,56
LFT	0,00							
							TOTAL + LFTs	245.901.891,19

Cabe uma observação quanto ao fundo Piatã FI RF LP Previdenciário Crédito Privado, do artigo 7º, V, Alínea B, o qual está em liquidação, tendo ocorrido a recuperação de R\$ 12.406,34 neste mês. 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

"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

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
10/06/2022	Recuperação de crédito	R\$ 212.910,50
04/10/2022	Recuperação de crédito	R\$ 173.242,66
20/10/2022	Recuperação de crédito	R\$ 140.241,37
19/09/2023	Recuperação de crédito	R\$ 12.406,34
TOTAL RECUPERADO		R\$ 2.400.847,86

Balneário Camboriú - SC, setembro de 2023.

KARINE ALMEIDA GOMES
Presidente BCPREVI

DENISE RONCHI FRANCEZ
Diretor Financeiro - BCPREVI

SIDNEI LUIZ RIQUETTA
Membro Comitê Investimentos

KALINKA FLORIANO PETERS
Membro Comitê Investimentos

GUILHERME MACIEL MAFRA
Membro Comitê Investimentos

MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO
Membro Comitê Investimentos

NILTO ASSIS COPPI JUNIOR
Membro Comitê Investimentos

WANRLEY CORREA COSTA
Membro Comitê Investimentos

GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA
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



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 2C7A-3F1D-9D01-EAEC

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



SIDNEI LUIZ RIQUETTA (CPF 043.XXX.XXX-52) em 25/04/2024 17:57:13 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



KARINE ALMEIDA GOMES (CPF 004.XXX.XXX-37) em 25/04/2024 18:29:09 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



GUILHERME MACIEL MAFRA (CPF 048.XXX.XXX-63) em 26/04/2024 10:17:23 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO (CPF 095.XXX.XXX-02) em 26/04/2024 11:18:08 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



NILTO ASSIS COPPI JUNIOR (CPF 833.XXX.XXX-34) em 26/04/2024 12:02:14 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



KALINKA FLORIANO PÊTERES (CPF 939.XXX.XXX-68) em 26/04/2024 12:51:50 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA (CPF 063.XXX.XXX-82) em 29/04/2024 11:45:59 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



DENISE RONCHI FRANCEZ (CPF 053.XXX.XXX-99) em 29/04/2024 15:42:35 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



WANRLEY CORRÊA COSTA (CPF 010.XXX.XXX-57) em 06/05/2024 16:28:05 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://bc.1doc.com.br/verificacao/2C7A-3F1D-9D01-EAEC>