

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

OUTUBRO - 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.

RESULTADO – Outubro/2023				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META “MÊS”		CUMPRIMENTO DA META “12 MESES”	
APLICADO (R\$)		RENTABILIDADE		%	R\$	%	R\$	%	R\$
		%	R\$						
R. FIXA	608.695.174,01	0,30%	1.855.132,00	0,65	3.967.572,60	-0,35%	-2.112.440,60	107,9	4.226.679,80
R. VARIÁVEL	177.806.448,96	-4,34%	-7.943.647,09		1.189.177,97	-4,99%	-9.132.825,06	-136,3	-23.761.007,63
TOTAL	786.501.622,97	-0,77%	-6.088.515,09		5.156.750,57	-1,42%	-11.245.265,66	72,4%	-19.534.327,83

Com base no mês de outubro de 2023, conforme tabela abaixo, a renda fixa apresentou rentabilidade positiva de (R\$ 1.855.132,00), a meta atuarial do mês foi de 0,6%, (meta = R\$ 3.967.572,60), o resultado ficou inferior a meta do mês em R\$ -2.112.440,60, “-0,35%”; sendo que no acumulado de doze meses, a meta em reais é de R\$ 53.340.268,70, a rentabilidade está positiva em R\$ 57.566.948,50, gerando excedente de R\$ 4.226.679,80 do atingimento da meta atuarial neste segmento, sendo que a atual composição da carteira em ativos de renda fixa totaliza um investimento de R\$ 608.695.174,01 sendo 77,39% da carteira total.

“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\$ 177.806.448,96, “22,61%” da carteira. O rendimento desta classe de ativos para o mês de outubro de 2023, foi negativo de R\$ -7.943.647,09, frustrando a meta atuarial do mês em “-4,99%”, R\$ -9.132.825,06. No acumulado de doze meses, a rentabilidade é negativa de R\$ -6.328.705,72, a meta é de R\$ 17.432.301,91, diferença de R\$ -23.761.007,63, 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 72,40%, da meta atingida, faltando R\$ -19.534.327,83 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
2023	1,65	-0,57	1,01	1,16	2,53	2,41	1,28	-0,42	-0,39	-0,77			8,09
IPCA + 5,02%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65			8,05
p.p. indexador	0,69	-1,77	-0,15	0,20	1,87	2,08	0,75	-1,10	-1,04	-1,42			0,04
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	44,29
Meses abaixo - Meta Atuarial	39	55,71
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	-1,58	1,99	-3,57	3,39
06 meses	4,67	3,55	1,12	3,33
12 meses	6,91	10,03	-3,13	3,82
24 meses	13,21	22,97	-9,76	5,31
36 meses	19,27	43,51	-24,24	5,65
48 meses	18,26	57,85	-39,59	8,86
60 meses	41,46	71,56	-30,10	8,17
Desde 29/12/2017	51,70	86,95	-35,26	7,91

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, uma vez que o Ibov encontra-se lateralizado desde junho deste ano e o S&P500 no mesmo período apresenta uma queda aproximada de 11%. As aplicações que foram aprovadas em setembro, ocorreram no início deste mês e as aprovadas em outubro ocorreram no final deste mês, assim, os fundos receberam seus aportes com intuito de melhora de seus preços médios de cotas visando a valorização no longo prazo, conforme print abaixo:

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	6.473.407,76	200.000,00	0,00	0,00	6.475.273,70	-198.134,06	-259.264,44
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC DE FI	16.394.501,64	599.995,40	0,00	0,00	15.578.908,82	-1.415.588,22	-511.782,25
BRADESCO F I A SELECTION	13.843.860,67	200.000,00	0,00	0,00	13.338.686,59	-705.174,08	-639.000,81
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	9.606.068,05	200.000,00	0,00	0,00	9.434.758,72	-371.309,33	-128.863,24
CONSTANCIA FUNDAMENTO FI DE ACOES	1.030.317,96	100.000,00	0,00	0,00	1.078.216,42	-52.101,54	-13.388,17
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	6.036.050,58	200.000,00	0,00	0,00	5.863.273,51	-372.777,07	811.789,42
FIA CAIXA CONSUMO	4.493.443,38	200.000,00	0,00	0,00	4.286.135,14	-407.308,24	-679.345,84
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	8.782.386,56	200.000,00	0,00	0,00	8.325.618,04	-656.768,52	-278.381,55
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	0,00	200.000,00	0,00	0,00	200.000,00	0,00	0,00
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	9.306.255,35	0,00	0,00	0,00	8.907.297,18	-398.958,17	-805.676,25
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	3.977.364,14	100.000,00	0,00	0,00	3.930.770,83	-146.593,31	101.967,02
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	4.117.969,56	0,00	0,00	0,00	3.817.428,98	-300.540,58	-366.715,14
ITAU AÇÕES MOMENTO 30 II FIC DE FI	3.274.393,74	100.000,00	0,00	0,00	3.136.345,82	-238.047,92	-309.767,60
MOAT CAPITAL ADVISORY FIC FIA	6.159.107,19	200.000,00	0,00	0,00	5.879.582,32	-479.524,87	-456.467,61
TRIGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC DE FIA	1.196.774,68	200.000,00	0,00	0,00	1.284.568,56	-112.206,12	76.980,50
TRIGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC FIA	1.145.022,53	200.000,00	0,00	0,00	1.253.539,97	-91.482,56	46.847,23
	95.836.923,79	2.899.995,40	0,00	0,00	92.790.404,60	-5.946.514,59	

Quanto à carteira de investimentos no exterior, também houve novas aplicações conforme print abaixo.

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	11.009.907,61	600.000,00	0,00	0,00	11.160.498,02	-449.409,59	803.294,10
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY FIC FIA IE	3.424.922,95	200.000,00	0,00	0,00	3.529.426,70	-95.496,25	489.519,90
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTEC ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.582.294,36	200.000,00	0,00	0,00	3.512.749,55	-269.544,81	104.256,93
GENIAL MS GLOBAL BRANDS FIC FIA IE	3.086.823,99	400.000,00	0,00	0,00	3.397.258,17	-89.565,82	-55.355,87
ITAÚ WORLD EQUITIES FIC DE FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6.467.979,77	100.000,00	0,00	0,00	6.352.799,89	-215.179,88	138.759,53
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6.831.000,70	200.000,00	0,00	0,00	6.751.462,13	-279.538,57	932.598,68
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	3.447.299,42	400.000,00	0,00	0,00	3.793.181,93	-54.117,49	290.586,43
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY FIC FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO EXTERIOR	558.039,11	100.000,00	0,00	0,00	674.002,59	15.963,48	24.002,59
SYSTEMATICA BLUE TREND DOLAR ADVISORY FIC DE FI MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	549.013,59	100.000,00	0,00	0,00	662.560,52	13.546,93	12.560,52
	38.957.281,50	2.300.000,00	0,00	0,00	39.833.939,50	-1.423.342,00	

“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

O fundo enquadrados no Art. 9º, III, fundo referenciado em BDR, também recebeu aporte, visto que também se valorizará caso a expectativa positiva com a bolsa americana “S&P500” se concretize.

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18.642.988,71	600.000,00	0,00	0,00	18.966.053,80	-276.934,91	2.194.888,37
	18.642.988,71	600.000,00	0,00	0,00	18.966.053,80	-276.934,91	

Neste mesmo sentido o fundo do Art.10, I, Fundo Multimercado, passivo em índice S&P500, também recebeu novo aporte, ampliando sua representatividade na carteira.

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SAFRA S P REAIS PB FI MULTIMERCADO	14.846.029,87	1.000.000,00	0,00	0,00	15.576.643,36	-269.386,51	1.755.748,98
	14.846.029,87	1.000.000,00	0,00	0,00	15.576.643,36	-269.386,51	

Quanto aos ativos enquadrados como fundo de renda fixa, no artigo 7º, foi realizado mais um movimento no sentido de alongamento do duration da carteira do BCPrevi, migrando de fundos indexados ao IMA-B5, sendo R\$ 4.000.000,00 para o IMA-B e R\$ 6.000.000,00 para fundos indexados ao IMA-B5+, mantendo lentamente esta migração no intuito de captar a boa rentabilidade que pode prover uma futura queda dos juros (SELIC).

Não distante, quanto aos títulos públicos foi aprovado neste mês a primeira compra do Título Público pré fixado, denominado de “Tesouro Pré-fixado - NTN-f” para marcação a mercado, R\$ 10.000.000,00 para também no futuro captar esta rentabilidade num cenário de queda dos juros. Esta compra será operacionalizada por meio de edital de compra de Títulos Públicos.

Assim, este Comitê de Investimentos segue atento a todas as oportunidades de mercado, visando a proteção da carteira sem se abster de todas as medidas cabíveis na busca da meta atuarial.

“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

Balneário Camboriú - SC, outubro 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: 4FEA-4B7B-0A45-E4D4

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



SIDNEI LUIZ RIQUETTA (CPF 043.XXX.XXX-52) em 26/04/2024 18:11:56 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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



GUILHERME MACIEL MAFRA (CPF 048.XXX.XXX-63) em 29/04/2024 10:47:40 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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



KARINE ALMEIDA GOMES (CPF 004.XXX.XXX-37) em 29/04/2024 11:42:41 (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 11:46:18 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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



KALINKA FLORIANO PÊTERES (CPF 939.XXX.XXX-68) em 29/04/2024 14:48:50 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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



NILTO ASSIS COPPI JUNIOR (CPF 833.XXX.XXX-34) em 29/04/2024 14:53:17 (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 16:11:31 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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



MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO (CPF 095.XXX.XXX-02) em 02/05/2024 11:01:50 (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 16:26:15 (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/4FEA-4B7B-0A45-E4D4>