

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

FEVEREIRO - 2024

1. 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 fevereiro de 2024, conforme tabela abaixo, a renda fixa apresentou rentabilidade positiva de (R\$ 4.916.495,27 - 0,75%), a meta atuarial do mês foi de 1,20%, (meta = R\$ 7.880.585,80), o resultado ficou inferior a meta do mês em R\$ -2.964.090,53, “-0,45%”; sendo que no acumulado de doze meses, a meta em reais é de R\$ 56.091.262,92, a rentabilidade está positiva em R\$ 68.969.936,90, gerando um excedente de R\$ 12.878.673,98 na persecução da meta atuarial neste segmento, sendo que a atual composição da carteira em ativos de renda fixa totaliza um investimento de R\$ 660.318.508,12 sendo 73,39% da carteira total.

RESULTADO				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META “MÊS”		CUMPRIMENTO DA META “12 MESES”	
APLICADO (R\$)		RENTABILIDADE		%	R\$	%	R\$	%	R\$
		%	R\$						
R. FIXA	660.318.508,12	0,75	4.916.495,27	1,2	7.880.585,80	-0,45	-2.964.090,53	122,9	12.878.673,98

“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

R. VARIÁVEL	239.436.510,97	3,34	6.924.482,69		2.487.946,74	2,14	4.436.535,95	139,8	24.146.410,63
TOTAL	899.755.019,09	1,34	11.840.977,96		10.368.532,54	0,14	1.472.445,42	150,4	37.025.084,61

Para o segmento de renda variável o BCPREVI possui um total investido de R\$ 239.436.510,97, “26,61%” da carteira. O rendimento desta classe de ativos para o mês de fevereiro de 2024, foi positivo de R\$ 6.924.482,69, superando a meta atuarial do mês em “2,14%”, R\$ 4.436.535,95. No acumulado de doze meses, a rentabilidade é positiva de R\$ 41.416.306,59, a meta é de R\$ 17.269.895,96, um excedente de R\$ 24.146.410,63, conforme tabela acima.

Ao analisarmos a carteira de investimento de forma conjunta (renda fixa e renda variável) o Instituto está superavitário no cumprimento da meta em 12 meses com 150,47%, da meta atingida, sobrando R\$ 37.025.084,61 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
2024	-0,12	1,34											1,21
IPCA + 5,01%	0,85	1,20											2,06
p.p. indexador	-0,97	0,14											-0,85
2023	1,65	-0,57	1,01	1,16	2,52	2,30	1,25	-0,33	-0,28	-0,84	3,40	2,72	14,79
IPCA + 5,02%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,81
p.p. indexador	0,69	-1,77	-0,15	0,20	1,86	1,97	0,72	-1,01	-0,93	-1,49	2,73	1,77	4,98
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	34	45,95
Meses abaixo - Meta Atuarial	40	54,05
	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	3,97	3,03	0,93	2,86
	06 meses	6,30	5,08	1,22	3,59
	12 meses	14,96	9,70	5,26	3,35
	24 meses	20,11	21,48	-1,38	4,96
	36 meses	20,36	41,48	-21,12	5,33
	48 meses	26,43	57,36	-30,93	8,74
	60 meses	44,23	73,41	-29,17	8,17
	Desde 29/12/2017	63,05	93,92	-30,87	7,74

“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

Considerando todo o cenário de mercado incerto para curto e médio prazo, principalmente quanto ao cenário de juros local e global, principalmente no mercado americano, este comitê vem tomando decisões visando proteção e rentabilização do patrimônio do BCPREVI no longo prazo, embora a meta atuarial seja dada em curto prazo “anual”: - fazendo Aquisições fracionadas e progressivas em ativos de bolsa brasil considerando seus preços historicamente baixos; - Expondo-se na medida em que a legislação permite em ativos mais seguros no exterior, mirando atualmente na oportunidade percebida no cenário de Renda Fixa americano; - Fazendo movimentos na carteira de renda fixa de forma estratégica, visando no curto e médio prazo manter posição considerável junto à ativos indexados ao CDI, uma vez que estes ativos atualmente, tendem a bater a meta atuarial, mas sem perder a oportunidade, num cenário de longo prazo de captar os ganhos possíveis quando dos juros voltarem a patamares mais baixos, migrando de fundos IMA-B5, para ativos com *durations* mais longas como fundos IMA-B e IMA-B5+.

Cabe destacar que continuamos neste ano, na carteira de renda variável local resgatando ativos com performances ruins na carteira mas que estejam positivas desde a sua entrada, alguns parciais e outros totais, em momentos de volatilidade do mercado graças ao trabalho deste comitê nas constantes melhoras nos preços médios dos ativos, devido aos constantes, fracionados e progressivos aportes em momentos estratégicos do mercado, e buscando novos ativos com melhores performances históricas, bem como estratégias mais consistentes e , visando dar mais qualidade em nossa carteira de Renda Variável Brasil.

Continuamos 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. Não distante, estamos adquirindo (Tesouro Pré Fixado - NTN-Fs), para marcação a mercado, visando no futuro a queda da taxa Selic.

Balneário Camboriú - SC, fevereiro de 2024.

“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

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

GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA
Membro Comitê Investimentos

NILTO ASSIS COPPI JUNIOR
Membro Comitê Investimentos

MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO
Membro Comitê Investimentos

MICHELE KAMINSKI DA SILVA
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



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 1C1D-5FB9-0A3D-3DF0

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

- ✓ SIDNEI LUIZ RIQUETTA (CPF 043.XXX.XXX-52) em 17/06/2024 13:33:17 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ KALINKA FLORIANO PÊTERES (CPF 939.XXX.XXX-68) em 17/06/2024 13:38:41 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ MICHELE KAMINSKI DA SILVA (CPF 061.XXX.XXX-73) em 17/06/2024 13:39:16 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ KARINE ALMEIDA GOMES (CPF 004.XXX.XXX-37) em 17/06/2024 14:34:42 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA (CPF 063.XXX.XXX-82) em 17/06/2024 16:31:56 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ NILTO ASSIS COPPI JUNIOR (CPF 833.XXX.XXX-34) em 18/06/2024 13:48:10 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO (CPF 095.XXX.XXX-02) em 25/06/2024 10:43:29 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ WANRLEY CORRÊA COSTA (CPF 010.XXX.XXX-57) em 26/06/2024 18:52:58 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



DENISE RONCHI FRANCEZ (CPF 053.XXX.XXX-99) em 03/07/2024 11:58:48 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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



GUILHERME MACIEL MAFRA (CPF 048.XXX.XXX-63) em 04/07/2024 11:49:38 (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/1C1D-5FB9-0A3D-3DF0>