

RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

JULHO - 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 20 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 TESOUREIRO IPCA GERAL FI RF	12,02	4,15	2,51	2.462.842,76	0,44	220.829.373,24	1,12
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLACAO 5 FIC	4,92	0,97	4,11	3.046.358,82	0,54	1.357.961.719,18	0,22
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI	12,43	4,36	2,50	3.382.475,03	0,60	371.400.916,61	0,91
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,47	4,36	2,54	44.956.797,09	8,03	5.823.784.558,48	0,77
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,54	4,38	2,42	67.468.208,81	12,06	6.313.416.954,01	1,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,38	1,65	3,29	9.727.424,47	1,74	1.311.603.752,58	0,74
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,95	0,97	4,05	25.877.398,59	4,62	12.027.903.790,65	0,22
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	19,21	7,28	0,89	3.934.894,82	0,70	2.088.485.812,29	0,19
BB	BB	BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,26	1,67	3,19	4.504.827,55	0,80	554.105.395,70	0,81
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,85	1,09	5,87	46.583,95	0,01	15.544.114.121,31	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	4,92	0,97	4,08	29.145.048,85	5,21	4.153.926.563,49	0,70
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI	6,10	1,12	4,69	3.262.853,03	0,58	292.180.623,88	1,12
BB	BB	BB PREV RF VII	2,29	0,32	1,97	791.806,83	0,14	685.876.947,75	0,12
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,08	1,77	3,55	40.331.402,54	7,21	10.799.663.748,52	0,37
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,95	0,98	5,65	12.912.763,74	2,31	12.451.209.797,34	0,10
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA INSTITUCIONAL FC FI RF	14,24	4,81	4,27	1.185.107,47	0,21	1.804.759.615,69	0,07
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,19	0,07	0,81	3.217.883,57	0,57	1.000.769.936,56	0,32
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,08	0,72	3,25	1.357.466,57	0,24	899.948.386,83	0,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,37	0,86	4,45	5.766.632,00	1,03	193.935.673,94	2,97
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 I TP RF	0,37	0,87	4,49	2.873.246,00	0,51	219.776.387,60	1,31
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			8,28	2,68	3,27	266.252.022,49	47,58		

"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

JULHO - 2020										
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%	266 252 022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 884 817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 951 801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 971 267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117 621 799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 718 821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 996 980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 791 132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10 874 629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 574 013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,19	4,21							

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

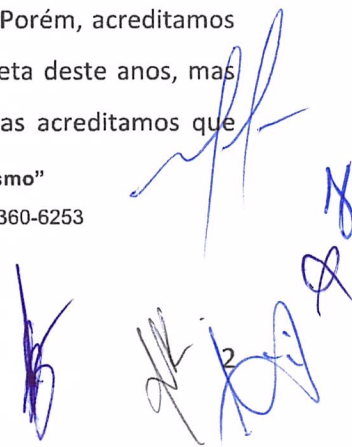
Replicamos o texto citado aqui no relatório do mês passado por acreditarmos que o cenário para estes ativos continua aderente:

“Devido ao cenário estressado deste primeiro semestre, embora a taxa referencial venha de seguidas quedas devido ao baixo consumo e inflação controlada, a curva curta dos juros vem mostrando uma melhor performance dentro do cenário de renda fixa, visto a incerteza quanto ao impacto dos resultados fiscais gerada pelos estímulos econômicos empregado pelo governo para fomentar a economia nacional. Esperamos uma melhora no cenário econômico, político e uma maior clareza quanto a questão fiscal brasileira para que a curva de juros futuros de longo prazo venham a precificar as recentes quedas da taxa Selic, e assim trazer os prêmios destas quedas a carteira, vista a boa exposição em índices Ima-b que temos em carteira, assim como a recém iniciada exposição em Ima-B5+, porém, para tanto, os investidores precisam vislumbrar um cenário de médio e longo prazo com menores riscos. Vemos prêmios ainda nos títulos de curto prazo, tanto que fizemos alocações em maio no fundo indexado ao IDKa pré 2 anos, que é um índice de título pré fixados com carteira média de até 2 (dois) anos. Porém, acreditamos que estes prêmios serão insuficientes para o batimento da meta deste anos, mas compomos carteira com o IDKa2 e também com IMA-B5. Mas acreditamos que

“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

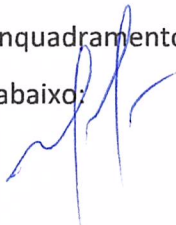


vislumbrando um cenário mais de longo prazo, prêmios melhores virão da curva longa vista a discrepância dos preços negociados e atual taxa SELIC. Assim mantemos posição relevante em fundos IMA-B e 0,41% atualmente da carteira em IMA-B5+ com possibilidade de aumento de posição em momentos de estresses com elevação da taxa.

Fizemos ainda neste mês de julho novos aportes nos fundos referenciados ao IDKA pré 2 e IMA-5, nos valores de R\$ 3.000.000,00 e R\$ 5.000.000,00 respectivamente, visando o cenário de curto prazo descrito acima, ao qual ainda vislumbramos prêmios. Tais movimentações foram oriundas da redução da exposição junto ao fundo "BB Prev RF Alocação Ativa FIC FI", ao qual, mediante estudo dentre os fundos de renda fixa "ativos" de nossa carteira, identificamos melhores performances junto ao fundo "Bradesco H FI Nilo" e "FIC de FI Caixa Brasil Gestão Estratégica RF", assim, realocamos R\$ 5.000.000,00 em cada um destes fundos, no intuito de equilibrar melhor esta carteira, visto a grande exposição que encontrava-se junto ao fundo "BB Alocação Ativa", pretendemos continuar esse movimento nos meses seguintes se o cenário de renda fixa permanecer inalterado.

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

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 11 fundos, conforme relação abaixo:



ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE
BALNEÁRIO CAMBORIÚ
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,07	0,18	1,83	3.803.071,52	0,68	7.404.125.715,14	0,05
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	14,27	4,43	4,08	12.941.844,20	2,31	579.735.064,46	2,23
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,29	0,25	1,14	9.001.923,91	1,61	4.665.137.027,34	0,19
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	5,82	1,86	3,90	3.448.848,05	0,62	793.683.917,20	0,43
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17	0,24	1,61	10.541.589,18	1,88	2.412.408.451,26	0,44
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+	19,44	7,33	16,64	2.332.731,74	0,42	277.273.059,94	0,84
BRAM	BRADESCO	BRADESCO H FI RF NILO	15,15	4,62	3,26	24.906.429,90	4,45	894.303.423,23	2,79
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,64	0,55	2,83	25.186.808,36	4,50	5.186.154.771,17	0,49
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IDKA PRE 2	5,50	0,90	7,46	10.160.073,76	1,82	857.509.386,24	1,18
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FC	2,12	0,07	5,52	11.088.701,99	1,98	787.745.936,74	1,41
BB	BB	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	6,04	1,11	5,15	6.472.794,94	1,16	84.113.214,36	7,70
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			5,72	1,95	3,75	119.884.817,55	21,42		

JULHO - 2020										
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%	266.252.022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,05%	14,11%	1,05%	47,56%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.884.817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.951.801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.971.257,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117.621.799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.718.821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.996.980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.791.132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10.874.629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8.574.013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,19	4,21							

Da tabela acima extrai-se os principais dados dos resultados do mês de julho para este enquadramento. Foram realizadas algumas alocações estratégicas neste enquadramento em julho: - resgatamos R\$ 6.000.000,00 do fundo "BB Prev. RF Alocação Ativa FIC FI", para aplicação junto ao fundo "BB Prev RF Ref.DI LP Perfil FIC FI"; - resgatamos R\$ 4.000.000,00 do fundo "FI Caixa Brasil Ima-Geral TP RF LP" e aplicamos no fundo "FI Caixa Brasil RF Ref.DI LP", tais movimentações justificam-se pela baixa performance dos fundos resgatados e a necessidade vislumbrada de manter recursos a disposição para novos aportes em renda variável e posições longas dentro da renda fixa. Além disso, foi aplicado R\$ 3.000.000,00 no fundo "Bradesco FI RF IDKA PRÉ 2", vislumbrando a oportunidade de curto prazo de prêmios na curva curta dos juros, oriundos do fundo Bradesco indexado ao Ima-geral, que vem apresentando baixa performance.

"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

1.3. 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\$ 1.951.801,07, representando 0,35% da carteira.

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatili- d. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRPP	INTRADER	PIATÃ FI RF LONGO PRAZO	32,54	-1,15	-1,61	1.951.801,07	0,35	110.126.123,08	1,77
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			32,54	-1,15	-1,61	1.951.801,07	0,35		

JULHO - 2020										
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%	266.252.022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa "	40,00%	119.884.817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.951.801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.971.267,14	8,17%	0,86%	926,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117.621.799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.710.921,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.996.980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.791.132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10.874.629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8.574.013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,19	4,21							

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	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

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

	22/01/2015. (R\$ 106.466,75 juros).	
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 julho totalizaram um investimento de R\$ 18.971.267,14, conforme relação e tabela abaixo:

Artigo 8º I, Alínea a (Fundos de Ações Referenciados)

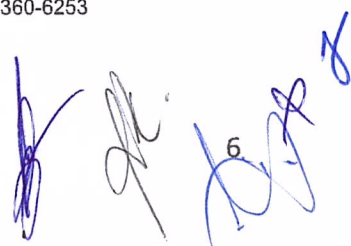
Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIA IBOVESPA PLUS	44,00	8,22	-11,07	6.757.691,50	1,21	372.539.283,20	1,81
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	43,54	8,14	-11,05	12.213.575,64	2,18	692.799.908,03	1,76
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			43,69	8,17	-11,09	18.971.267,14	3,39		

JULHO - 2020										
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%	266 252 022,49	2,60%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 884 817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 951 801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 971 267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117 621 799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 718 821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 996 980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 791 132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10 874 629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 574 013,83	1,88%	65,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,37 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,19	4,21							

"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



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%. 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	-442.794,63	-11,07
02/03/2020	em aberto	2.000.000,00	-72.912,73	-3,65
19/05/2020	em aberto	1.000.000,00	273.399,23	27,34
OPERAÇÕES ABERTAS FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS - posição em 31/07/2020				
OPERAÇÕES CONCLUÍDAS NO FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS				
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%

“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

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	223.822,99	5,6%
13/11/2019	em aberto	2.500.000,00	-76.089,98	-3,04%
30/01/2020	em aberto	4.000.000,00	-381.750,66	-9,54%
03/03/2020	em aberto	2.000.000,00	-52.354,16	-2,62%

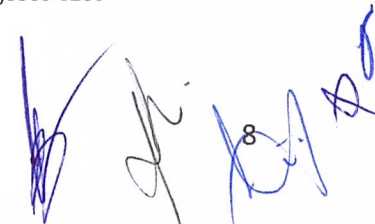
Os resultados apresentados acima demonstram a eficiência da estratégia, a qual aproveita-se das oscilações do mercado para realizar lucro, ao qual contribui para o alcance da meta atuarial, destacando que estes resultados ainda voltam a ser aplicados gerando mais rentabilidade para a carteira. A estratégia, 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 IBOVESPA 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
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%		
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	642,34		(490 940,25)	-24,55%	10,22	-30,45
		6 000 000,00	6 685,91	896,85	642,34	4 294 629,28	(1 705 370,79)			-16,66
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	1,83		(685 249,62)	-17,13%		
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 386,39	2,41	1,63		(597 776,31)	-23,91%		
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	1,83		(1 160 488,61)	-29,01%	10,13	-30,20
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	1,83		(471 536,47)	-23,58%		-16,42
		12 500 000,00	5 232 244,44	2,40	1,83	9 584 890,68	(2 915 051,42)			
TOTAIS		18 500 000,00				13 879 520,14	(4 620 422,21)	-24,98%		

“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



FUNDOS - ART.8º, I, Alínea A - POSIÇÃO DE MAIO/2020											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	RS 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	RS 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%	8,72	-17,94	-6,10
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	757,98		(219 262,23)	-10,96%			
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	757,98		176 693,00	17,67%			
		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%	8,61	-17,75	-5,96
	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%			
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,16		(199 034,60)	-9,95%			
		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	RS 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	1 609 460,22	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		(76 089,98)	-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%			

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 no segundo semestre, venhamos a encerrar este exercício em patamares positivos, contribuindo com o alcance 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

1.5 - Art.8º, II, Alínea A - 4.604 - Fundo de Ações:

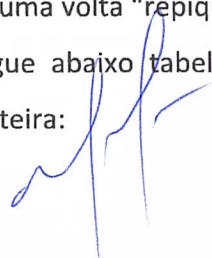
Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI está posicionado ao final de julho de 2020 em 17 fundos, conforme relação abaixo:

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	BRABESCO FI AÇÕES INSTITUCIONAL IBX ATIVO	43,12	8,42	-9,91	1.780.904,66	0,32	17.302.434,95	10,29
BRAM	BEM	BRABESCO F I A SELECTION	43,38	10,05	-16,95	8.976.674,68	1,60	711.621.761,40	1,26
BB	BB	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC DE FI	46,78	10,14	-17,47	15.763.748,76	2,82	524.158.288,57	3,01
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	38,20	6,77	-17,03	9.476.848,85	1,69	972.576.793,16	0,97
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FIA DIVIDENDOS	40,82	7,15	-16,70	8.224.276,41	1,47	1.935.501.908,96	0,42
BRAM	BEM	BRABESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	43,20	8,23	-8,64	20.185.910,43	3,61	2.138.402.416,21	0,94
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	43,61	8,46	-9,56	3.303.309,28	0,59	837.484.283,03	0,39
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	59,15	6,94	-30,57	2.120.196,23	0,38	575.045.117,36	0,37
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	45,31	8,38	-0,65	7.768.030,64	1,39	2.366.861.217,15	0,33
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	44,13	10,35	-8,92	3.013.465,92	0,54	1.108.758.492,93	0,27
NAVI	BEM	NAVI INSTITUCIONAL FIC DE FIA	43,69	8,78	-6,42	2.930.915,77	0,52	1.102.899.208,45	0,27
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	45,40	7,41	-11,34	2.712.176,80	0,48	737.824.163,56	0,37
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	39,01	8,32	-9,87	2.140.960,83	0,38	862.156.434,48	0,25
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	47,49	9,27	-14,17	11.104.292,92	1,98	1.227.996.315,01	0,90
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	43,06	7,54	-16,38	8.873.403,00	1,59	3.482.474.100,00	0,25
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	51,34	5,80	-24,37	5.346.203,33	0,96	1.851.616.977,67	0,29
MOAT	INTRAG	MOAT CAPITAL ADVISORY FIC FIA	47,89	12,54	84,50	3.900.480,79	0,70	1.171.659.129,94	0,33
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			43,74	8,54	-13,48	117.621.799,30	21,02		

Foi aprovado por este comitê a continuidade na rotina adotada até então de aplicação dos recursos recebidos a título de aportes para cobertura de déficit atuarial nos segmentos de renda variável indexados aos índices "SMLL" e "IDIV", porém, entendemos que tais índices, assim como o IBOV, estão esticados, com alta seguida de 27,58% desde abril, frente a grande queda do primeiro trimestre do ano. Assim, decidiu-se por aguardar um possível melhor momento de entrada, quando de uma volta "repique" dos preços.

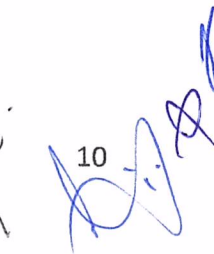

Segue abaixo tabela com a posição em julho deste enquadramento perante a carteira:



"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



10

ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE
BALNEÁRIO CAMBORIÚ
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



JULHO - 2020										
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%	266 262 022,48	2,68%	7,79%	304,65%	92,85%	14,11%	1,85%	47,68%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 884 817,55	1,95%	7,75%	221,69%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 951 801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 971 267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117 821 799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 718 821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,78%	2,09%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 998 980,73	-14,52%	-25,05%	-1850,00%	-298,57%	-78,42%	-5,95%	0,38%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 791 132,84	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-46,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10 874 629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 574 013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,19		4,21					

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

FUNDOS - ART.8º, II, 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
Bradesco Fia Selection	06/06/2018	300 000,00	436,86	686,72	856,47	374 156,13	74 156,13	24,72%		
	03/01/2019	2 192 653,53	2 621,81	836,31	856,47	2 245 496,27	52 842,74	2,41%		
	04/02/2019	2 000 000,00	2 310,12	865,76	856,47	1 978 538,68	(21 461,32)	-1,07%	10,05	-16,95
	14/06/2019	4 300 000,00	5 112,25	880,24	856,47	4 378 481,04	(21 518,96)	-2,70%		
		8 992 653,53	10 481,05	817,26	856,47	8 976 674,68	(16 981,40)	-0,18%		-6,40
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	25/10/2017	1 948 762,98	145 639,43	13,38	16,7042	2 432 790,24	484 027,26	24,84%		
	02/03/2018	1 250 000,00	84 014,38	14,88	16,7042	1 403 393,08	153 393,08	12,27%		
	22/07/2019	1 600 000,00	98 561,79	18,26	16,7042	1 646 395,78	(43 604,22)	-6,53%		
	28/08/2019	1 647 797,10	94 267,38	17,48	16,7042	1 574 661,16	(73 135,92)	-4,44%	6,77	-17,03
	29/08/2019	48 999,22	2 740,75	17,88	16,7042	45 782,15	(3 217,07)	-6,57%		
	24/04/2020	1 000 000,00	75 813,97	13,19	16,7042	1 266 411,71	266 411,71	26,64%		
	18/05/2020	900 000,00	66 295,20	13,58	16,7042	1 107 408,21	207 408,21	23,05%		
		8 595 559,30	587 332,91	15,52	16,7042	9 476 848,85	881 289,55	10,25%		-7,01
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	16/08/2019	4 400 000,00	498 469,76	8,83	9,0225	4 497 443,38	97 443,38	2,21%		
	20/06/2019	2 300 000,00	265 667,50	8,65	9,0225	2 398 789,54	98 789,54	4,30%		
	17/09/2019	1 400 000,00	155 942,72	8,92	9,0225	1 416 015,67	16 015,67	1,14%		
	15/10/2019	1 400 000,00	152 487,25	9,18	9,0225	1 375 816,20	(24 183,80)	-1,73%		
	14/11/2019	1 400 000,00	149 752,25	9,35	9,0225	1 351 139,77	(48 860,23)	-3,49%	10,13	-17,46
	11/12/2019	1 000 000,00	98 573,41	10,14	9,0225	889 378,63	(110 621,37)	-11,06%		
	16/12/2019	1 400 000,00	133 784,13	10,46	9,0225	1 207 067,28	(192 932,72)	-13,78%		
	24/04/2020	1 000 000,00	153 292,28	6,52	9,0225	1 383 079,60	383 079,60	36,31%		
	16/05/2020	900 000,00	137 990,94	6,52	9,0225	1 245 023,30	345 023,30	36,34%		
		15 200 000,00	1 747 160,25	8,73	9,0225	15 763 748,76	563 753,38	3,71%		0,93

"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



FUNDOS - ART.8º, II, 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 DIVIDENDOS	16/08/2017	2 000 000,00	256 014,58	7,75	10,2554	2 646 042,70	646 042,70	32,30%			
	24/10/2017	2 000 000,00	249 581,95	8,01	10,2554	2 559 562,73	559 562,73	27,98%			
	23/01/2018	2 000 000,00	230 755,59	8,67	10,2554	2 366 490,90	366 490,90	18,32%			
	05/03/2018	1 500 000,00	159 415,29	9,41	10,2554	1 634 867,56	134 867,56	8,99%			
	05/04/2018	2 000 000,00	213 771,54	9,36	10,2554	2 192 312,64	192 312,64	9,62%			
	03/05/2018	2 000 000,00	217 224,89	9,21	10,2554	2 227 728,15	227 728,15	11,39%			
	09/01/2020	-4 606 997,74	627 704,58	8,73	12,3200	resgatado 09/01/20	-1 892 322,63	-41,06%			
		6 891 002,26	801 059,26	8,73	10,26	8 224 276,41	1 324 180,92	19,22%	7,15	-16,70	-8,25
BRADESCO FI AÇÕES SMALL CAPS PLUS	16/08/2017	2 000 000,00	341 330,83	5,86	10,74	3 665 005,64	1 665 005,64	83,25%			
	24/10/2017	2 000 000,00	308 374,97	6,49	10,74	3 311 145,39	1 311 145,39	65,56%			
	23/01/2018	2 000 000,00	300 864,63	6,65	10,74	3 230 503,87	1 230 503,87	61,53%			
	05/03/2018	1 500 000,00	216 218,64	6,94	10,74	2 321 626,00	821 626,00	54,76%			
	03/05/2018	1 000 000,00	140 255,20	7,13	10,74	1 505 976,21	505 976,21	50,60%			
	03/01/2019	2 192 653,53	263 002,05	8,34	10,74	2 823 956,24	631 304,71	28,79%			
	19/07/2019	3 000 000,00	309 912,43	9,66	10,74	3 327 653,71	327 653,71	10,92%			
		13 692 653,53	1 879 958,75	7,30	10,74	20 185 910,43	6 493 215,53	47,42%	8,23	-8,64	9,43
BRADESCO FIA INSTIT.IBX ATIVO	30/01/2020	4 000 000,00	155 819,41	25,67	23,13			0,00%			
	21/02/2020	2 023 133,10	78 813,13	25,67	23,30	resgatado 21/02/20		0,00%			
		1 976 866,90	77 006,28	25,67	23,13	1 780 904,66	(195 962,24)	-9,91%	8,42	-8,97	-4,28
MOAT CAPITAL FIC FIA	14/08/2019	1 400 000,00	425 185,24	3,29	3,87	1 646 232,21	246 232,21	17,59%			
	05/03/2020	2 000 000,00	582 212,80	3,44	3,87	2 254 211,52	254 211,52	12,71%			
		3 400 000,00	1 007 398,04	3,36	3,87	3 900 480,79	500 443,73	14,72%	12,54		84,50
BTG PACTUAL ABS INST FI DE AÇÕES	24/10/2017	1 000 000,00	363 336,13	2,75	4,54	1 650 963,04	650 963,04	65,10%			
	03/05/2018	500 000,00	174 929,56	2,86	4,54	794 862,42	294 862,42	58,97%			
	01/02/2019	1 000 000,00	280 438,59	3,57	4,54	1 274 284,93	274 284,93	27,43%			
	21/05/2019	2 000 000,00	569 406,27	3,51	4,54	2 587 325,14	587 325,14	29,37%			
	30/01/2020	1 500 000,00	321 425,06	4,67	4,54	1 460 523,31	(39 476,69)	-2,63%			
		6 000 000,00	1 709 535,61	3,47	4,54	7 768 030,64	1 767 958,84	29,47%	7,16	6,28	21,98
BAHIA AM VAL FC DE FIA	04/02/2019	1 500 000,00	578 123,95	2,59	2,86	1 652 682,93	152 682,93	10,16%			
	03/02/2020	1 500 000,00	476 031,69	3,15	2,86	1 360 831,80	(139 168,20)	-9,28%			
		3 000 000,00	1 054 155,64	2,87	2,86	3 013 465,93	13 514,73	0,45%	10,35	-8,52	5,22
NAVI INST FIA	01/02/2019	2 500 000,00	670 855,87	2,87	3,37		430 952,52	17,24%			
		2 500 000,00	870 855,87	2,87	3,37	2 930 915,77	430 952,52	17,24%	8,78	-6,42	10,38
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	19/8/2019	2 000 000,00	1 115 902,67	1,79	1,92		140 970,87	7,05%			
		2 000 000,00	1 115 902,67	1,79	1,92	2 140 960,83	140 970,87	7,05%	8,32	-9,87	4,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15/8/2019	3 000 000,00	1 871 722,15	1,60	1,73	3 228 720,70	228 720,70	7,62%			
	27/8/2019	2 000 000,00	1 282 411,34	1,56	1,73	2 212 159,57	212 159,57	10,61%			
	20/1/2020	7 000 000,00	3 283 152,69	2,13	1,73	5 663 436,39	(1 336 561,61)	-19,09%			
		12 000 000,00	6 437 286,18	1,76	1,73	11 104 292,92	(895 681,34)	-7,46%	9,27	-14,17	6,10
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	21/1/2020	1 500 000,00	603 131,46	2,49	1,73	1 041 427,09	(458 572,91)	-30,57%			
	31/1/2020	1 500 000,00	624 737,09	2,40	1,73	1 078 733,53	(421 266,47)	-28,08%			
		3 000 000,00	1 227 868,55	2,44	1,73	2 120 186,23	(879 839,38)	-28,33%	6,94	-25,46	-6,86
FIA CAIXA AÇÕES CONSUMO	21/1/2020	1 500 000,00	654 636,77	2,29	2,03	1 329 960,06	(170 039,94)	-11,34%			
	31/1/2020	1 500 000,00	680 375,79	2,20	2,03	1 382 251,45	(117 748,55)	-7,95%			
		3 000 000,00	1 335 012,56	2,25	2,03	2 712 176,80	(287 788,49)	-9,89%	7,41	-4,74	8,65
ITAU AÇÕES DUNAMIS FC	01/02/2019	2 000 000,00	110 720,69	18,06	19,66	2 198 558,51	198 558,51	9,93%			
	14/06/2019	3 000 000,00	151 104,71	19,62	19,66	3 199 023,92	199 023,92	6,63%			
	19/07/2019	2 000 000,00	99 959,43	20,01	19,66	1 964 874,34	(15 125,66)	-0,76%			
	15/08/2019	1 500 000,00	75 084,94	19,98	19,66	1 490 946,71	(9 053,29)	-0,60%			
		8 500 000,00	446 869,76	19,17	19,66	8 873 403,00	373 403,47	4,39%	7,54	-16,38	-0,92
ITAU INST PHOENIX FI AÇÕES	23/10/2017	1 000 000,00	60 334,20	16,57	22,06	1 330 815,55	330 815,55	33,08%			
	02/03/2018	1 500 000,00	82 706,92	18,14	22,06	1 824 299,72	324 299,72	21,62%			
	03/04/2018	1 500 000,00	82 015,44	18,29	22,06	1 809 047,39	309 047,39	20,60%			
	29/05/2018	300 000,00	17 319,76	17,32	22,06	382 028,81	82 028,81	27,34%			
		4 300 000,00	242 376,32	17,58	22,06	5 346 203,33	1 046 191,47	24,33%	5,80	-24,37	-12,43
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	29/12/2017	1 000 000,00	486 896,64	2,05	2,88	1 401 337,21	401 337,21	40,13%			
	05/03/2018	1 500 000,00	660 831,38	2,27	2,88	1 901 938,79	401 938,79	26,80%			
		2 500 000,00	660 831,38	2,16	2,88	3 303 309,28	803 276,00	32,13%	8,46	-9,56	4,36
TOTAIS		105 548 735,52				117 621 799,31	12 083 891,68	11,43%			

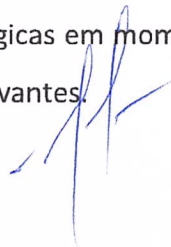
"BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo"

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. Considerando apenas a evolução destes fundos no ano, com exceção do fundo “BTG Pactual Absoluto Institucional FIA”, que encontra-se positivo em 6,28%, todos os demais ainda estão em terreno negativo, porém em 12 meses muitos já estão rentabilizando positivamente, surpreendendo pela velocidade em que a recuperação vem acontecendo.

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 foi iniciado um movimento de resguardo de recursos em CDI, para que possamos aproveitarmos da volatilidade do mercado, fazendo novas entradas estratégicas em momentos em que o mercado, por ventura venha a fazer novas quedas relevantes.

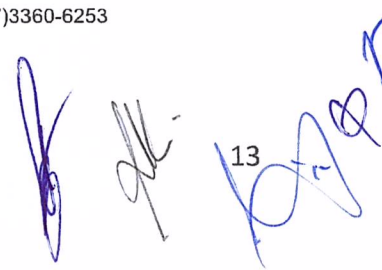


1.4. Art.8º, III - 4.604 - Fundos Multimercados:

“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

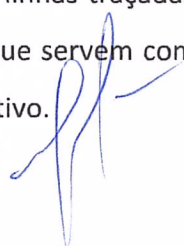


Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em apenas 1 fundo, o qual possui um total aplicado de R\$ 11.718.821,43. Atualmente este enquadramento representa 2,41% da carteira, conforme relação e tabela abaixo:

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 MULTIME	32,09	5,58	-0,63	11.718.821,43	2,09	486.942.789,33	2,41
		Sub-total Artigo 8º III	32,09	5,58	-0,63	11.718.821,43	2,09		

JULHO - 2020										
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%	266.252.022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119.884.817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.951.801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-5,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18.971.267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,60%	3,39%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117.621.739,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,61%	21,02%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.718.821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.996.980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.791.132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10.674.629,05	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8.574.013,83	1,88%	65,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,89	Ifix mês	-2,81	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,19	4,21							



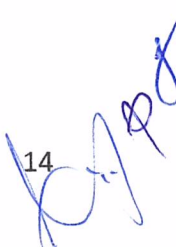
Neste mês de julho o índice S&P 500, rentabilizou-se positivamente 5,51%, após a alta de junho de 1,84%, maio de 4,53%, e abril 12,68%, concretizando a reação no ano, frente a queda dos três primeiros meses do ano de aproximadamente -22%. No gráfico abaixo é possível analisar a crescente histórica em que a bolsa americana evolui. Nas linhas traçadas em verde é possível verificar bons pontos históricos de compra e que servem como balizador para se achar o momento mais barato de se entrar no ativo.



“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



Acima tem-se o gráfico mensal do S&P 500 desde o ano de 2003, o qual, cada “candle” representa um mês, desta forma percebe-se grande retorno considerando o longo prazo.



* Gráfico histórico diário do índice S&P 500. - ** Cada “candle” representa um dia.

“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

*** Candle verde: fechamento do dia positivo; candle vermelho: fechamento negativo.

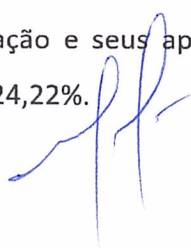
****Fonte: <<https://br.investing.com/indices/us-spx-500-futures-streaming-chart>>

Neste último gráfico acima, apresenta-se o mesmo gráfico anterior porém com um período diário, ou seja, com um “zoom” para um período menor, ou seja, desde agosto de 2019. Nele percebe-se a grande retomada em “V” da queda sofrida em março demonstrando a grande força deste mercado.

Devido a escassez de recursos não conseguimos fazer alocações neste seguimentos nos momentos mais indicados, a níveis mais baixos, porém no dia 21 de maio conseguimos fazer uma alocação de R\$ 1.000.000,00 neste ativo, como demonstra o gráfico acima, ainda em bom momento, com o índice em recuperação e tendência de manutenção da recuperação citada acima.

FUNDOS - ART.9º, A, III - POSIÇÃO ATÉ 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
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	13/7/2017	1 500 000,00	10 062,02	149,08	214,12	2 154 507,68	654 507,68	43,63%	5,58	-0,63	8,83
	23/10/2017	3 293 498,26	20 771,90	158,56	214,12	4 447 737,60	1 154 239,34	35,05%			
	4/9/2018	1 640 045,07	8 849,94	185,32	214,12	1 894 973,93	254 928,86	15,54%			
	3/3/2020	2 000 000,00	9 927,11	201,47	214,12	2 125 620,66	125 620,66	6,28%			
	22/5/2020	1 000 000,00	5 118,46	195,37	214,12	1 095 978,91	95 978,91	9,60%			
		9 433 543,33	54 729,43	222,46	214,12	11 718 821,43	2 285 275,46	24,22%			
TOTAIS		9 433 543,33				11 718 821,43	2 285 275,46	24,22%			

O histórico de rentabilidade por aplicação fica assim evidenciado pela tabela acima, o qual, mesmo estando negativo, se considerarmos apenas o ano de 2020, em -0,63%, desde seu início de aplicação e seus aportes históricos o fundo está registrando rentabilidade positiva em 24,22%.



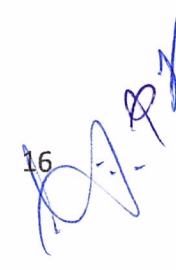


1.5. Art.8º, IV, alínea A - 4.604 - Fundos de Participações:

“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

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI possui 2 fundos os quais totalizam um investimento de R\$ 1.996.980,73, representando 0,36% da carteira.

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GAVEA	GAVEA	GÁVEA INSTITUCIONAL FIC DE FIP	65,89	-0,02	-2,10	847.152,42	0,15	13.067.326,66	6,48
CEF	CEF	FIP CAIXA CYRELA	89,31	-26,67	-31,73	1.149.828,31	0,21	127.132.151,28	0,90
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			64,44	-14,52	-19,29	1.996.980,73	0,36		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

JULHO - 2020										
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%	266 252 022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 884 817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 951 801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 971 267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117 621 799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 718 821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 996 980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 791 132,94	-3,35%	-3,79%	-360,69%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10 874 629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 574 013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,19		4,21					

Neste mês de julho o fundo "FIP Caixa Cyrela", retornou uma amortização de cotas ao BCPREVI no montante de R\$ 1.221.974,45, diminuindo a participação no fundo. 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.

"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

1.6. 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\$ 1.791.132,94, representando 0,32% da carteira:

Artigo 8º IV, Alínea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FI IMOBILIÁRIO THE ONE	26,85	-3,19	-22,24	1.110.968,00	0,20	140.640.213,56	0,79
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FII RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA	51,53	-4,25	-36,52	590.815,80	0,11	588.833.314,78	0,10
RIO BRAVO	RIO BRAVO	RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII	46,59	0,75	-34,30	89.349,14	0,02	15.362.809,44	0,58
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			38,73	-3,35	-28,15	1.791.132,94	0,32		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

JULHO - 2020										
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%	266 252 022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 884 817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 951 801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 971 267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117 621 799,30	8,54%	0,89%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 718 821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 996 980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 791 132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10 874 629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 574 013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
^ Referência "CDI" mês e 12 meses		0,19	4,21							

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:

"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 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	590 815,80	-24 642,16	-4,00%	97,27%	-101,27%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - frutos	R\$ -	20 992,16	352 213,74	57,23%	97,27%	-40,04%
Rentabilidade do ano	R\$ -	-318 916,51	327 571,58	53,22%	97,27%	-44,05%
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação ***	R\$ 798 000,00	1 110 968,00	405 674,97	50,84%	97,27%	-46,43%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -	32 984,00	420 236,31	52,66%	97,27%	-44,61%
Rentabilidade do ano	R\$ -	-284 848,00	825 911,28	103,50%	97,27%	6,23%
FII Rio Bravo Crédito Imobiliário II - cotação ****	R\$ 300 000,00	89 349,14	-181 322,02	-60,44%	97,27%	-157,71%
FII Rio Bravo Crédito Imobiliário II - frutos	R\$ -	2 413,88	200 993,22	67,00%	97,27%	-30,27%
Rentabilidade do ano	R\$ -	-44 223,47	19 671,20	6,56%	97,27%	-90,71%

* 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 dez/2017.

Mesmo com impacto da crise do coronavírus, o fundo “Rio Bravo The One”, ainda assim, vem entregando a meta atuarial. Persebe-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”

“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

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 Conporativa - cotação	R\$ 615 457,96	R\$ 590 815,80	-R\$ 24 642,16	-4,00%	97,27%	-101,27%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Conporativa - frutos	R\$ -		R\$ 517 491,03	84,08%	97,27%	-13,19%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 492 848,87	80,08%	97,27%	-17,19%
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação	R\$ 798 000,00	R\$ 1 110 968,0	R\$ 405 674,97	50,84%	97,27%	-46,43%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -		R\$ 571 678,57	71,64%	97,27%	-25,63%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 977 353,54	122,48%	97,27%	25,21%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - cotação	R\$ 300 000,00	R\$ 89 349,14	-R\$ 181 322,02	-60,44%	97,27%	-157,71%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - frutos	R\$ -		R\$ 269 939,84	89,98%	97,27%	-7,29%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 88 617,82	29,54%	97,27%	-67,73%


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 n° 4.695/2018 (inciso I do §2° e §8° do artigo 15, da Resolução CMN n° 3.922/2010, com alterações da Resolução CMN n° 4.695/2018).

1.9 Art.9º-A, II, - 4.604 - Segmento de Investimentos no Exterior:

“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



20

Neste enquadramento da Resolução, o BCPREVI possui atualmente (2) fundos alocado, totalizando um investimento de R\$ 10.874.629,06, representando 1,94% da carteira conforme relação a seguir:

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,55	1,87	33,66	2.004.925,29	0,36	57.311.909,74	3,50
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FI NO EXTERIOR	29,78	3,31	41,41	8.869.703,77	1,58	430.849.446,69	2,06
Sub-total Artigo 9º A, II			31,95	2,99	39,47	10.874.629,06	1,94		

JULHO - 2020										
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%	266 252 022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 884 817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 951 801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	385,70%	-6,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 971 267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117 621 799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 718 821,43	5,58%	8,83%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 996 980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 791 132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10 874 629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 574 013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,19	4,21						

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 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
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FI NO	2/3/2020	3 000 000,00	26 260,39	114,24	161,54	4 242 182,03	1 242 182,03	41,41%	3,31	56,90	61,54
	2/4/2020	1 000 000,00	8 788,83	113,78	161,54	1 419 773,75	419 773,75	41,98%			
	12/5/2020	1 000 000,00	6 620,24	151,05	161,54	1 069 452,80	69 452,80	6,95%			
	2/6/2020	1 000 000,00	6 997,08	142,92	161,54	1 130 329,38	130 329,38	13,03%			
	1/7/2020	1 000 000,00	6 239,62	160,27	161,54	1 007 966,20	7 966,20	0,80%			
	219 775,00	7 000 000,00	54 906,15	136,45	161,54	8 869 703,78	1 869 704,16	26,71%			
BNP PARIBAS - Acces USA Companies FIA	2/3/2020	1 500 000,00	2 592,80	578,52	773,27		504 925,36	33,66%	1,87	51,21	68,09
		1 500 000,00	2 592,80	578,52	773,27	2 004 925,29	504 925,36	33,66%			
TOTAIS		8 500 000,00				10 874 629,07	2 374 629,52	27,94%			

Neste mês de julho, foi efetuada aplicação de R\$ 1.000.000,00 junto ao fundo *MS Global Opportunities Advisory FIC FI*, ao qual, previamente foi aprovado pelo Comitê 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

Investimentos do BCPREVI, alocação de R\$ 9.000.000,00 junto a este fundo, sendo a primeira de R\$ 3.000.000,00 e mais R\$ 6.000.000,00 em parcelas mensais de R\$ 1.000.000,00, para que se dilua a exposição no tempo evitando a volatilidade do mercado, sabendo que esta alocação visa a rentabilidade de seu *benchmark* "msci" no longo prazo, bem como, diminuir a exposição ao risco local, visto a grande volatilidade existente no mercado brasileiro.

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\$ 8.574.013,83 representando 1,53% 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	26,66	1,88	35,34	8.574.013,83	1,53	1.279.266.331,34	0,67
Sub-total Artigo 9º A, III			26,66	1,88	35,34	8.574.013,83	1,53		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

JULHO - 2020										
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%	266 252 022,49	2,68%	7,79%	304,55%	92,85%	14,11%	1,85%	47,58%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	119 884 817,55	1,95%	7,75%	221,59%	92,37%	10,26%	1,84%	21,42%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 951 801,07	-1,15%	32,36%	-130,68%	365,70%	-8,05%	7,69%	0,35%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	18 971 267,14	8,17%	0,86%	928,41%	10,25%	0,99%	0,80%	3,39%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	117 621 799,30	8,54%	0,88%	970,45%	10,49%	1,03%	0,81%	21,02%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 718 821,43	5,58%	8,03%	634,09%	105,24%	1,01%	0,76%	2,09%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 996 980,73	-14,52%	-25,05%	-1650,00%	-298,57%	-76,42%	-5,95%	0,36%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 791 132,94	-3,35%	-3,79%	-380,68%	-45,17%	1,28%	-1,37%	0,32%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	10 674 629,06	2,99%	39,47%	339,77%	470,44%	0,64%	5,22%	1,94%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 574 013,83	1,88%	55,47%	213,64%	661,14%	0,23%	51,36%	1,53%
IPCA + 5,87 MÊS	0,88	Ibov mês	8,27	MSCI mês	4,69	Ifix mês	-2,61	S&P mês	5,51	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	8,39	Ibov 12 meses	1,08	MSCI 12 meses	7,56	Ifix 12 meses	2,77	S&P 12 meses	11,69	
^ Referência "CDI" mês e 12 meses			0,19	4,21						

Cabe uma observação quanto ao fundo "CAIXA FI Ações Institucional BDR Nível I", que nos últimos doze meses rentabilizou 55,47%. O fundo é utilizado na carteira como 'hedge', uma

"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

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 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
CAIXA FI AÇÕES INST BDR NÍVEL I	10/10/2018	1 000 000,00	373 629,11	2,68	4,59	1 715 082,40	715 082,40	71,51%	1,88	35,34	55,47
	19/12/2018	1 000 000,00	407 066,18	2,46	4,59	1 868 569,73	868 569,73	86,86%			
	5/12/2019	1 000 000,00	293 681,10	3,41	4,59	1 348 094,33	348 094,33	34,81%			
	3/3/2020	2 000 000,00	564 129,70	3,55	4,59	2 589 543,74	589 543,74	29,48%			
	25/5/2020	1 000 000,00	229 334,86	4,36	4,59	1 052 723,63	52 723,63	5,27%			
		6 000 000,00	1 867 840,95	3,29	4,69	8 574 013,83	2 574 013,83	42,90%			
TOTAIS		6 000 000,00				8 574 013,83	2 574 013,83	42,90%			

Até esta data este ativo vem trazendo a carteira uma rentabilidade de 42,9% desde seu início da exposição ao final do ano de 2018.

2. ANÁLISE CUMPRIMENTO DA META POR SEGMENTO

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. Este mês de JULHO veio para confirmar a recuperação iniciada em abril, frente a grande queda dos ativos no primeiro trimestre do ano. Tanto a renda fixa quanto a renda variável vieram contribuir positivamente para a superação da meta atuarial do mês, bem como na busca pela recuperação da meta do ano. A meta do mês fechou em 0,88% e

"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 o Ativo do mês anterior, a meta em valores ficou em R\$ 4.731.325,95, sendo R\$ 3.322.640,82 para a renda fixa e R\$ 1.408.685,12 para a renda variável. A carteira de renda fixa do mês superou em 1,57%, R\$ 5.942.098,49, a meta atuarial, conforme tabela abaixo:

RESULTADO - JULHO 2020				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META	
	APLICADO (R\$)	RENTABILIDADE (%)	RENTABILIDADE (R\$)	%	R\$	%	R\$
RENTA FIXA	388.088.641,11	2,45%	9.264.739,31	0,88%	3.322.640,82	1,57%	5.942.098,49
RENTA VARIÁVEL	171.548.644,43	7,30%	11.692.763,96	0,88%	1.408.685,12	6,42%	13.101.449,08
TOTAL	559.637.285,54	3,90%	20.957.503,27	0,88%	4.731.325,95	3,02%	16.226.177,32

A carteira de renda variável vem apresentando recuperação mais rápida do que o esperado, visto o tamanho da queda vinda no primeiro trimestre do ano. A meta do mês foi superada em 6,42%, R\$ 13.101.449,08, superando expectativas.

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:

"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

POSIÇÃO DA CARTEIRA NO MÊS		
R\$	%	TIPO
171 548 644,45	30,65%	RV
388 088 641,81	69,35%	RF
559 637 286,26	100,00%	Total

47 053 952,11	27,43%	SMLL
19 842 086,09	11,57%	IDIV
18 971 267,14	11,06%	IBOV
1 780 904,66	1,04%	IBRx
1 791 132,94	1,04%	IMOB
10 874 629,07	6,34%	Exterior
11 718 821,43	6,83%	S&P500
8 574 013,83	5,00%	BDR
2 712 176,80	1,58%	Consumo
2 120 196,23	1,24%	Contr.Civil
44 112 483,42	25,71%	Fundos ativos
1 996 980,73	1,16%	FIP
171 548 644,45	100,00%	TOTAL

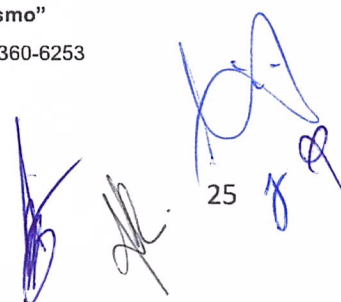
Abaixo segue tabela com síntese da rentabilidade do ano por segmento de aplicação:



"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



25

ESTADO DE SANTA CATARINA
MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE
BALNEÁRIO CAMBORIÚ
COMITÊ DE INVESTIMENTOS - BCPREVI



	Rentabilidade de JAN		Rentabilidade de FEV		Rentabilidade de MARÇO		Rentabilidade de ABRIL		Rentabilidade de MAIO	
TIPO	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		-4 657 142,85		0,00	
SMLL	79 853,11	0,0146%	-4 307 596,60	-0,7860%	-18 153 831,70	-2,9872%	3 090 093,90	0,8029%	2 056 468,76	0,4083%
IDIV	-264 559,16	-0,0484%	-1 704 781,50	-0,3111%	-5 319 544,71	-0,9837%	1 103 484,37	0,2278%	981 522,75	0,1949%
IBOV	-185 810,25	-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%	-220 661,07	-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%	198 268,35	0,0367%	-498 225,93	-0,1028%	-5 180,15	-0,0010%
TOTAL	-469 512,78	-0,0859%	-13 311 793,36	-2,4291%	-45 793 433,85	-8,4682%	12 945 359,28	2,6720%	8 438 302,38	1,6752%
	357 300,68									
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\$ 69 072 941,	-12,7478%	-52 764 768,56	-9,3817%	-R\$ 39 477 425,29	-6,74%
Acum. RF	1 781 320,97	0,0033	3 685 212,92	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%	-59 574 740,00	-10,9833%	-46 629 380,72	-8,3113%	-39 191 078,34	-6,64%

Rentabilidade de JUNHO		Rentabilidade de JULHO		TOTAL	
R\$	%	R\$	%	R\$	%
12 310 393,57	2,37%	11 700 576,06	2,18%	-14 246 451,12	-2,11%
4 946 678,85	0,95%	9 264 740,01	1,72%	12 925 071,91	2,57%
17 257 072,42	3,32%	20 965 316,07	3,90%	-1 321 379,21	0,46%

17 257 072,42		#VALOR!			
4 311 963,88	0,8299%	3 928 081,03	0,7560%	-6 194 977,62	-0,96%
1 025 439,74	0,1974%	1 314 103,15	0,2529%	-2 864 315,36	-0,47%
1 396 246,13	0,2687%	1 432 778,62	0,2758%	-1 502 416,00	-0,21%
131 783,83	0,0254%	138 348,37	0,0265%	-219 095,34	-0,03%
102 064,25	0,0196%	-54 349,55	-0,0105%	-602 750,63	-0,11%
667 015,68	0,1284%	296 325,18	0,0570%	2 374 629,07	0,47%
99 812,86	0,0192%	619 716,06	0,1193%	168 028,42	0,07%
352 345,78	0,0678%	157 804,54	0,0304%	1 930 143,83	0,38%
225 428,88	0,0434%	187 164,76	0,0360%	-287 823,20	-0,04%
304 766,80	0,0587%	137 526,19	0,0265%	-879 803,77	-0,16%
3 626 849,55	0,6980%	3 546 250,60	0,6825%	-5 975 184,67	-0,93%
66 676,19	0,0128%	-3 172,89	-0,0006%	-126 543,44	-0,03%
12 310 393,57	2,3693%	11 700 576,06	2,2519%	-14 180 108,71	-2,01%

4 946 678,85	1,72%	9 264 740,01	0,95%	12 925 071,91	2,57%
--------------	-------	--------------	-------	---------------	-------

-R\$ 22 220 352,87	-2,65%	-R\$ 1 255 036,80	0,55%
3 680 331,90	1,62%	12 925 071,91	2,57%
-25 880 684,77	-4,27%	-14 180 108,71	-2,01%

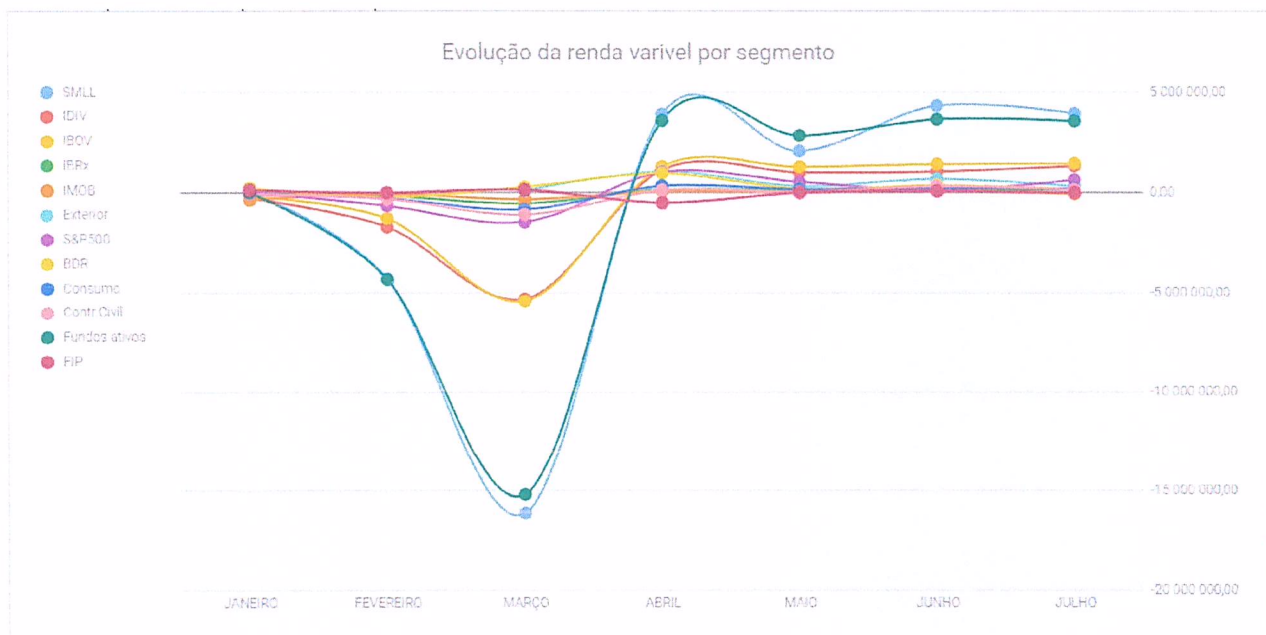
"BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo"

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

Neste ano a carteira, que já chegou a apresentar-se negativamente em -12,75% em março, hoje demonstra a recuperação progressiva dos últimos meses nos atuais -2,01%, sendo renda fixa quase toda recuperada com positivos 2,57%, porém ainda aquém da meta atuarial, sendo que para cumprir a meta até então “3,83% = R\$ 14.417.003,58”, a rentabilidade está em R\$ 12.917.514,67. E com relação à renda variável seria necessário uma rentabilidade de R\$ 5.617.901,93, para suprir a meta atuarial, e atualmente estamos negativos R\$ -14.346.070,12, na carteira de renda variável, assim, apesar da boa recuperação, na carteira como um todo, ainda estamos R\$ 21.463.460,91, atrás da meta atuarial do ano.

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



No gráfico acima é possível verificar a volatilidade que a renda variável trás a carteira. Após a queda do primeiro trimestre do ano, encerramos o segundo trimestre esperançosos e confiante de uma recuperação deste segmento ainda em 2020. Apesar dos fundamentos,

“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

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 tendência de permanência aos 2,25%, sendo que algumas casas de análise preveem mais queda à taxa Selic, nos proporciona a confiança relatada acima.

Seguimos atentos as melhores oportunidades do mercado na busca pela rentabilização necessária a carteira, sempre priorizando a proteção do patrimônio do bcprevi.

Balneário Camboriú - SC, julho 2020.



JONATHAN L.R.MACHADO
Presidente BCPREVI



ROGERIO KUNZLER
Diretor Financeiro - BCPREVI



GUILHERME MACIEL MAFRA
Membro Comitê Investimentos



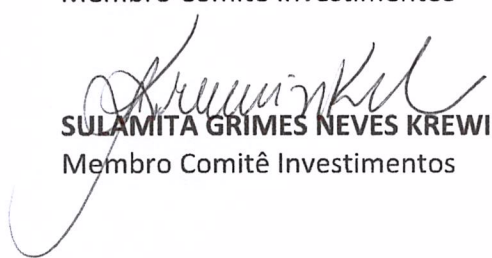
CAMILA BREHM
Membro Comitê Investimentos



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