

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



RELATÓRIO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS BCPREVI

JANEIRO - 2021

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 19 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 TESOURO IPCA GERAL FI RF	12,36	-0,88	-0,88	2.528.486,30	0,42	266.953.517,36	0,95
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FIC FI	5,04	0,08	0,08	3.157.694,34	0,53	1.538.309.557,84	0,21
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL RF INFLAÇÃO FICFI	12,79	-0,88	-0,88	3.470.759,68	0,58	403.585.829,79	0,86
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	12,85	-0,86	-0,86	46.134.299,86	7,74	8.335.200.025,45	0,55
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	12,90	-0,87	-0,87	69.259.513,01	11,62	6.185.705.380,20	1,12
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,58	-0,46	-0,46	9.826.349,13	1,65	1.190.995.528,69	0,83
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,06	0,08	0,08	25.406.841,01	4,26	13.518.203.391,91	0,19
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	19,86	-1,70	-1,70	4.529.932,79	0,76	1.607.704.843,41	0,28
BB	BB	BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,47	-0,45	-0,45	4.542.643,73	0,76	538.951.232,05	0,84
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,14	-0,77	-0,77	33.994,10	0,01	2.465.176.454,79	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	5,04	0,10	0,10	50.866.250,03	8,53	5.043.806.710,80	1,01
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI	6,12	0,13	0,13	3.302.675,67	0,55	295.746.645,48	1,12
BB	BB	BB PREV RF VII	2,45	0,29	0,29	284.631,89	0,05	246.568.875,27	0,12
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,33	-0,55	-0,55	20.178.901,64	3,39	9.495.985.226,13	0,21
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,97	0,03	0,03	13.040.313,02	2,19	14.822.912.413,17	0,09
SAFRA	SAFRA	SAFRA IMA INSTITUCIONAL FC FI RF	14,81	-1,67	-1,67	1.202.458,87	0,20	1.731.335.032,19	0,07
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,22	0,15	0,15	888.904,42	0,15	589.364.098,33	0,15
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,47	1,33	1,33	6.030.196,00	1,01	202.799.433,76	2,97
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 I TP RF	0,47	1,34	1,34	3.003.352,00	0,50	229.728.165,07	1,31
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			8,48	-0,42	-0,42	267.688.197,49	44,91		

Não houve movimentação, aplicações e resgates nos fundos deste enquadramento neste mês de janeiro.

"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



JANEIRO										
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%	267 888 197,49	-0.42%	5.58%	-162,66%	52,69%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40.00%	131 652 835,96	-0.41%	4.69%	-161,16%	44,28%	-373,33%	185,38%	22,08%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5.00%	1 947 439,17	0.70%	-1.06%	104,46%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30.00%	22 342 495,99	-3.33%	0.98%	-597,01%	9,25%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25.00%	129 949 217,22	-3.25%	-7,01%	-586,07%	-186,19%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10.00%	11 045 820,51	-0.18%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	69,55%	1,85%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5.00%	1 106 868,38	0.41%	-34,35%	61,19%	-424,36%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5.00%	1 763 983,50	0.12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10.00%	21 326 109,48	4.15%	25,92%	819,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,56%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10.00%	6 203 800,76	5.79%	53,70%	864,18%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 6,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,06%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,69%	Ibov 12 meses	1,16%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,15%	2,53%							

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

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

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em 14 fundos, conforme relação abaixo:

Artigo 7º IV, Alínea a - Fundos de Renda Fixa

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	0,27	0,15	0,15	4.355.462,66	0,73	6.620.047.656,56	0,07
ITAU	ITAU	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	14,65	-1,06	-1,05	13.229.706,99	2,22	541.856.631,44	2,06
ITAU	ITAU	ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP RICI	0,10	0,17	0,17	1.572.725,52	0,26	19.956.791.900,04	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37	0,16	0,16	17.121.605,44	2,87	5.005.506.249,23	0,34
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FI RF IMA GERAL	6,04	-0,23	-0,25	3.504.689,25	0,59	763.156.290,49	0,45
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,22	0,17	0,17	8.420.255,62	1,41	2.962.335.860,83	0,28
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5+	20,07	-1,67	-1,67	2.806.317,63	0,48	217.913.983,39	1,33
BRAM	BRADESCO	BRADESCO H FI RF NULO	15,58	-1,11	-1,11	25.521.244,96	4,28	778.748.176,37	3,28
BRAM	BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	5,44	-0,02	-0,02	5.103.139,12	0,86	1.002.679.032,30	0,51
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF IDIA FRE 2	5,84	-0,84	-0,84	5.090.154,82	0,85	606.033.486,21	0,64
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAIS LEGENDI RF LP FIC	2,00	-0,28	-0,28	11.102.727,30	1,88	736.026.414,91	1,52
BB	BB	BB PREV RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA V	6,14	0,02	0,02	6.522.298,31	1,09	84.756.504,71	7,70
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,92	-0,12	-0,12	25.105.527,66	4,21	2.221.756.842,04	1,13
SAFRA	SAFRA	SAFRA EXECUTIVE INSTITUCIONAL FIC FI RF	1,36	-0,28	-0,28	2.011.768,68	0,34	526.420.120,88	0,25
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			5,81	-0,41	-0,41	131.652.835,96	22,09		

"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



Houve um resgate de R\$ 1.100.000,00 do fundo "Itaú Soberano RF Simples LP FICFI", neste mês de janeiro para aplicação de R\$ 1.000.000,00 no fundo "Itaú World Equities FIC em Ações Exterior", e R\$ 100.000,00 no fundo "Itaú Ações Momento 30 FICFI", o qual, detalharemos nos seus enquadramentos.

Não foram realizadas outras alocações e movimentações nos fundos deste enquadramento em outubro.

JANEIRO										
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%	267 888 197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,69%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131 652 835,96	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 947 439,17	0,70%	-1,06%	104,48%	-110,01%	-466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22 342 495,99	-3,33%	0,98%	-597,01%	9,25%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	126 949 217,22	-3,25%	-7,01%	-585,07%	-166,19%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 045 820,51	-0,18%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	69,55%	1,85%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 106 668,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,36%	273,33%	-1467,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 763 983,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21 325 109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,58%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 203 800,76	5,79%	53,70%	864,18%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 5,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,05%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,59%	Ibov 12 meses	1,15%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,15%	2,53%							

Das tabelas acima extrai-se os principais dados dos resultados do mês de janeiro para este enquadramento. A meta atuarial para este mês foi de 0,67% e, neste enquadramento, a rentabilidade ficou negativa no mês em -0,41%. Se considerarmos os últimos 12 meses, o alcance da meta do período, ao qual precisaria-se de uma rentabilidade de 10,59%, foi atingido somente 44,29% desta, ou 4,69% efetivamente. Essa performance abaixo da meta pode ser explicado com algumas situações pontuais: a exemplo da alta exposição neste enquadramento em fundos indexados ao "CDI", aproximadamente 33,4 milhões, visto a estratégia deste comitê de ter recursos disponíveis a postos, no caso de nova oportunidade oferecida pelo mercado, numa eventual segunda queda acentuada dos ativos.

"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



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\$ 1.947.439,17, representando 0,33% da carteira.

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRPP	INTRADER	PIATÁ FI RF LONGO PRAZO	2,85	0,70	0,70	1.947.439,17	0,33	109.879.989,78	1,77
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	2,85	0,70	0,70	1.947.439,17	0,33		

JANEIRO										
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%	267.888.197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,69%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131.652.835,98	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.947.439,17	0,70%	-1,08%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22.342.495,99	-3,33%	0,98%	-597,01%	9,26%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	128.948.217,22	-3,25%	-7,01%	-585,07%	-166,19%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.045.820,51	-0,18%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	69,55%	1,65%
Art. 9º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.106.668,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,36%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 9º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.763.963,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,60%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21.325.109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,59%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8.203.800,76	5,79%	53,70%	864,16%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 5,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,05%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,69%	Ibov 12 meses	1,15%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16%	2,53%							

Abaixo, tabela com o histórico de movimentação financeira realizada pelo fundo e as recuperações de créditos devolvidas ao BCPREVI:

HISTÓRICO FUNDO PIATÁ		
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

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



	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 janeiro totalizaram um investimento de R\$ 22.342.495,99, conforme relação e tabela abaixo:

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRAM	BRANCO	BRANCO FIA IBOVESPA PLUS	45,49	-3,34	-3,34	8.129.862,68	1,36	343.187.799,40	2,37
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	45,03	-3,32	-3,32	14.212.633,31	2,38	761.516.224,91	1,87
Sub-total Artigo 8º I, Alínea a			45,17	-3,33	-3,33	22.342.495,99	3,75		

JANEIRO										
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%	267 688 197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,69%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131 652 835,96	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,28%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 947 439,17	0,70%	-1,09%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22 342 495,99	-3,33%	0,98%	-597,01%	9,25%	-0,30%	65,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	128 949 217,22	-3,25%	-7,01%	-585,07%	-166,19%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 045 820,51	-0,18%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	69,55%	1,85%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 106 668,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,38%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 763 983,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21 325 109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	385,24%	160,79%	3,58%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 203 800,76	5,78%	53,70%	864,18%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 5,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,05%	Ífix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,59%	Ibov 12 meses	1,15%	MSCI 12 meses	16,12%	Ífix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,15%	2,53%							

"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



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	-28.101,88	-0,70%
02/03/2020	em aberto	2.000.000,00	151.743,71	-7,59%
19/05/2020	em aberto	1.000.000,00	421,849,88	42,18%
11/09/2020	em aberto	500.000,00	84.370,76	16,87%
OPERAÇÕES ABERTAS FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS - posição em 31/01/2021				
OPERAÇÕES CONCLUÍDAS NO FUNDO BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS (estratégia aprovada em reunião ordinária deste comitê ata do dia 19/12/2018)				
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%

“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



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%
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	717.081,85	17,93%
13/11/2019	em aberto	2.500.000,00	206.974,69	8,28%
30/01/2020	em aberto	4.000.000,00	40.789,19	1,02%
03/03/2020	em aberto	2.000.000,00	175.092,29	8,75%
14/09/2020	em aberto	500.000,00	72.853,65	14,57%

Os resultados apresentados acima demonstram a eficiência da estratégia, a qual aproveita-se das oscilações do mercado para realizar lucro, ao qual contribui para a busca 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 JANEIRO/2021										
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	915,90		(28 101,88)	-0,70%		
	02/03/2020	2 000 000,00	2 349,32	851,31	915,90		151 743,71	7,59%		
	19/05/2020	1 000 000,00	1 552,40	644,16	915,90		421 849,88	42,18%	-3,34	-3,34
	11/09/2020	500 000,00	638,03	783,67	915,90		84 370,76	16,87%		
		7 500 000,00	8 876,35	800,38	942,49	8 129 862,68	629 862,47	8,40%		
FI EM AÇÕES CAIXA BRASIL BOVESPA	27/08/2019	4 000 000,00	1 809 460,22	2,21	2,61		717 081,85	17,93%		
	13/11/2019	2 500 000,00	1 038 388,39	2,41	2,61		206 974,69	8,28%		
	30/01/2020	4 000 000,00	1 550 036,13	2,58	2,61		40 789,19	1,02%		
	03/03/2020	2 000 000,00	834 359,70	2,40	2,61		175 092,29	8,75%	-3,32	-3,32
	14/09/2020	500 000,00	219 745,16	2,15	2,61		72 853,65	14,57%		
		13 000 000,00	5 451 989,59	2,35	2,61	14 212 633,31	1 212 791,67	9,33%		
TOTAIS		20 500 000,00				22 342 495,99	1 842 654,14	8,99%		

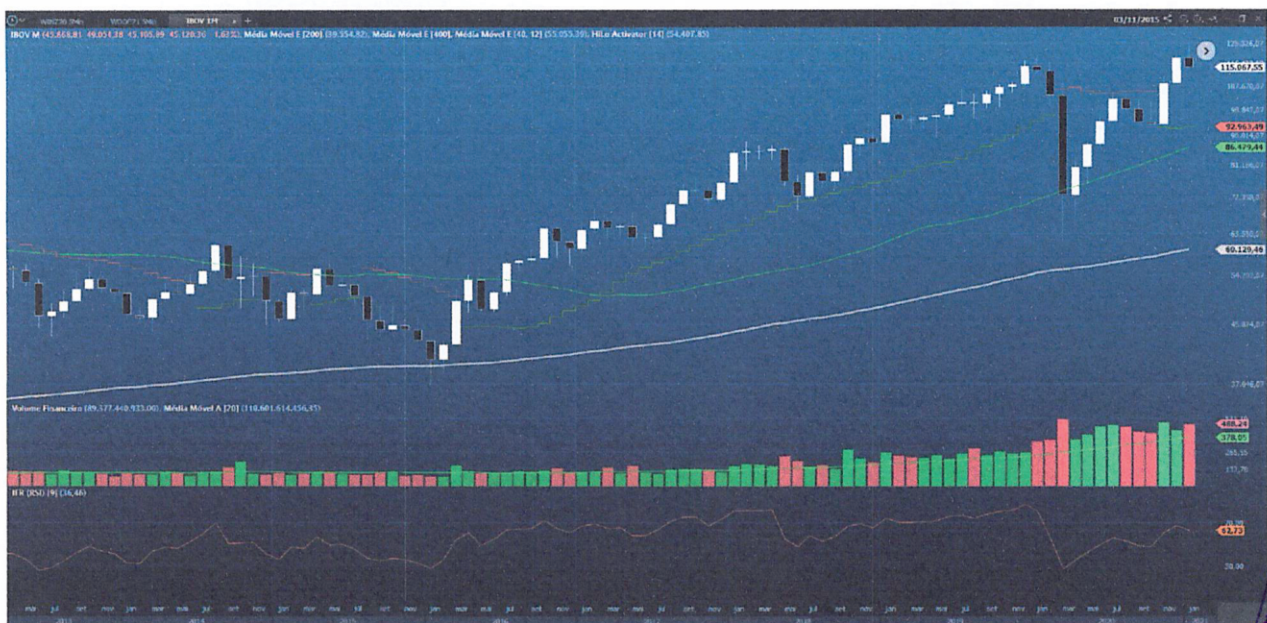
“BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo”

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

CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC



Considerando que estes fundos são réplicas da carteira do Ibovespa, apresentamos abaixo gráfico mensal deste indicador, o qual demonstra a velocidade em que este vem se recuperando frente a queda do primeiro trimestre de 2020, uma vez que chegou a cair acima de 45%, hoje 31/01/2020, encontra-se com no mesmo patamar no início de 2020, recuperando em “V” a queda citada acima.



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



*Gráfico mensal IBOV: cada candle representa um mês. Branco = positivo; preto = negativo;

Destaque também para o indicador de volume financeiro apresentado no gráfico, o qual, visivelmente se percebe, pela grande curva ascendente da evolução do volume negociado na B3, sendo que em 2018, negociava em torno de 160 bilhões; 2019 em torno de 250 bilhões; e 2020, dezembro, acima de 440 bilhões. Este fator nos deixa otimista com o crescimento da renda variável brasileira, uma vez que os juros da renda fixa, encontram-se em patamares baixos e com perspectivas de continuidade nestes patamares pelos próximos períodos.

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

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI está posicionado ao final de janeiro de 2021 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	BRADERCO F I A SELECTION	44,62	-2,48	-2,48	10.377.163,29	1,74	781.607.838,45	1,33
BB	BB	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC DE FI	48,45	-4,70	-4,70	17.433.144,97	2,92	525.556.577,31	3,32
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS	39,53	-4,39	-4,39	10.324.026,67	1,73	998.958.997,80	1,03
BRAM	BRADERCO	BRADERCO FIA DIVIDENDOS	42,34	-4,28	-4,28	9.138.324,41	1,53	1.728.171.065,55	0,53
BRAM	BEM	BRADERCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	44,46	-2,67	-2,67	21.201.537,64	3,56	2.134.082.790,72	0,99
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI	44,91	-2,34	-2,34	4.861.131,85	0,82	945.642.826,43	0,51
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	62,70	-7,07	-7,07	2.460.797,19	0,41	464.891.622,20	0,53
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	46,58	-0,62	-0,62	8.594.849,72	1,44	2.721.146.302,78	0,32
BAHIA	BEM	BAHIA AM VALUATION FIC DE FIA	45,26	-1,88	-1,88	3.660.685,36	0,61	983.619.225,02	0,37
NAVI	BEM	NAVI INSTITUCIONAL FIC DE FIA	45,12	-4,25	-4,25	3.100.102,86	0,52	1.124.223.357,95	0,28
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	46,82	-1,37	-1,37	3.405.008,09	0,57	707.827.403,93	0,48
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	40,22	-3,76	-3,76	2.577.455,75	0,43	968.458.637,18	0,27
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	48,99	-3,48	-3,48	12.194.059,88	2,05	1.192.287.997,72	1,02
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	43,04	-2,17	-2,17	97.825,68	0,02	2.190.224.065,15	0,00
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	44,50	-1,46	-1,46	9.947.161,32	1,67	3.479.599.111,95	0,29
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	53,08	-2,91	-2,91	5.406.098,63	0,91	1.335.473.423,07	0,40
MOAT	INTRAG	MOAT CAPITAL ADVISORY FIC FIA	36,45	-6,26	-6,26	4.169.843,91	0,70	1.174.738.305,29	0,35
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			45,07	-3,25	-3,25	128.949.217,22	21,63		

"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



JANEIRO										
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%	267 688 197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,69%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131 652 835,96	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 947 439,17	0,70%	-1,06%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22 342 495,99	-3,33%	0,98%	-597,01%	9,25%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	128 949 217,22	-3,25%	-7,01%	-585,07%	-166,19%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 045 820,51	-0,18%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	69,55%	1,85%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 106 889,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-24,36%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 763 983,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21 325 109,46	4,15%	25,82%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,58%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 203 800,76	5,79%	63,70%	864,18%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 5,89 MÊS		0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI 12 meses	-1,05%	Ifix mês	0,32%	S&P 12 meses	-1,11%
IPCA + 6% 12 MÊS		10,59%	Ibov 12 meses	1,15%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,15%	2,53%							

Neste enquadramento este comitê vem fazendo aportes progressivos e mensais nos ativos, classificados em gestão ativa, e abertos para aportes, melhorando o preço médio das cotas destes fundos visando a recuperação da economia pós pandemia .

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

FUNDOS - ART.8º, II, Alínea A - JANEIRO/2021										
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicia	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	436,66	686,72	958,76	423 210,40	123 210,40	41,07%		
	03/01/2019	2 192 653,53	2 621,81	636,31	958,76	2 539 695,23	347 241,70	15,84%		
	04/02/2019	2 000 000,00	2 310,12	655,76	958,76	2 237 937,76	237 937,76	11,90%		
	14/06/2019	4 500 000,00	5 112,26	680,24	958,76	4 952 527,97	452 527,97	10,06%	-2,48	-2,48
	17/09/2020	100 000,00	116,77	642,00	958,76	115 054,39	15 054,39	15,05%		
	19/11/2020	100 000,00	112,04	692,56	958,76	108 534,62	8 534,62	8,53%		
		9 192 653,53	10 711,85	833,93	958,76	10 377 169,29	1 184 506,85	12,69%		
BB AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	25/10/2017	1 948 762,98	145 639,43	13,38	17 7235	2 581 240,52	632 477,54	32,46%		
	02/03/2018	1 250 000,00	84 014,38	14,66	17 7235	1 489 028,94	239 028,94	19,12%		
	22/07/2019	1 800 000,00	98 651,79	16,26	17 7235	1 746 859,61	(53 140,19)	-2,96%		
	28/08/2019	1 547 797,10	94 267,36	17,46	17 7235	1 670 747,92	22 950,82	1,39%		
	29/09/2019	48 999,22	2 740,76	17,68	17 7235	48 575,61	(423,41)	-0,66%	-4,39	-4,39
	24/04/2020	1 000 000,00	75 613,97	13,19	17 7235	1 343 688,89	343 688,89	34,37%		
	18/05/2020	900 000,00	66 295,20	13,55	17 7235	1 174 982,91	274 982,91	30,56%		
	28/09/2020	250 000,00	15 173,11	16,48	17 7235	260 920,59	10 920,59	7,57%		
		8 845 659,30	682 606,02	16,64	17 7235	8 604 706,06	1 478 486,06	16,71%		
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	16/09/2019	4 400 000,00	496 459,76	8,63	9 8223	4 896 119,50	496 119,50	11,28%		
	28/09/2019	2 300 000,00	255 857,50	8,65	9 8223	2 511 430,37	311 430,37	13,54%		
	17/09/2019	1 400 000,00	156 942,72	8,92	9 8223	1 541 538,46	141 538,46	10,11%		
	15/10/2019	1 400 000,00	152 487,26	9,18	9 8223	1 497 775,51	97 775,51	6,98%		
	14/11/2019	1 400 000,00	149 752,26	9,35	9 8223	1 470 911,63	70 911,63	5,07%		
	11/12/2019	1 000 000,00	96 573,41	10,14	9 8223	968 217,64	(31 782,36)	-3,18%	-4,70	-4,70
	16/12/2019	1 400 000,00	133 784,13	10,46	9 8223	1 314 067,83	(65 932,17)	-6,14%		
	24/04/2020	1 000 000,00	153 292,26	6,52	9 8223	1 505 682,77	505 682,77	50,57%		
	18/05/2020	900 000,00	137 990,94	6,52	9 8223	1 355 388,45	455 388,45	50,60%		
	28/09/2020	250 000,00	27 685,22	9,03	9 8223	271 932,57	21 932,57	8,77%		
		15 450 000,00	1 774 845,48	8,73	9 8223	17 433 144,97	1 983 064,72	12,84%		

"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

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



FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	R\$ por aplicação	% por aplicação	Rentabilidade		
									% Mês	% Ano	% 12 meses
BRADESCO FI EM AÇÕES DIVIDEND	16/08/2017	2.000.000,00	258.014,58	7,75	12.3175	3.178.094,58	1.178.094,58	58,90%			
	24/10/2017	2.000.000,00	249.581,95	8,01	12.3175	3.074.225,67	1.074.225,67	53,71%			
	23/01/2018	2.000.000,00	230.755,59	8,67	12.3175	2.842.332,01	842.332,01	42,12%			
	05/03/2018	1.500.000,00	159.415,29	9,41	12.3175	1.963.597,83	463.597,83	30,91%			
	06/04/2018	2.000.000,00	213.771,54	9,36	12.3175	2.633.130,93	633.130,93	31,66%			
	03/05/2018	2.000.000,00	217.224,89	9,21	12.3175	2.575.667,60	575.667,60	28,78%			
	09/01/2020	-4.608.997,74	527.704,58	8,73	12.3175	(6.500.000,00)	-1.891.002,26	-41,03%			
	SALDO	6.891.002,26	801.942,42	8,59	11,1189	8.916.717,61	2.025.715,35				
	17/09/2020	100.000,00	10.246,66	9,76	11.1189	113.931,77	13.931,77	13,93%			
	19/11/2020	100.000,00	9.686,28	10,32	11.1189	107.700,76	7.700,76	7,70%			
BRADESCO FI AÇÕES SMALL CAPS	16/08/2017	2.000.000,00	341.330,83	5,86	11,22	3.830.141,49	1.830.141,49	91,51%			
	24/10/2017	2.000.000,00	308.374,97	6,49	11,22	3.460.337,20	1.460.337,20	73,02%			
	23/01/2018	2.000.000,00	300.864,63	6,65	11,22	3.376.062,18	1.376.062,18	68,80%			
	05/03/2018	1.500.000,00	216.218,64	6,94	11,22	2.426.232,58	926.232,58	61,75%			
	03/05/2018	1.000.000,00	140.255,20	7,13	11,22	1.573.831,68	573.831,68	57,38%			
	03/01/2019	2.192.553,53	263.002,05	8,34	11,22	2.951.198,63	758.545,10	34,59%			
	19/07/2019	3.000.000,00	309.912,43	9,68	11,22	3.477.589,34	477.589,34	15,92%			
	17/09/2020	100.000,00	9.461,19	10,57	11,22	106.165,89	6.165,89	6,17%			
	SALDO	13.792.653,53	1.889.419,94	7,71	11,22	21.201.537,64	7.408.905,46	53,72%			
	30/01/2020	4.000.000,00	155.819,41	25,67	24,38	-2.000.000,00	(23.133,10)	1,14%			
BRADESCO FIA INSTIT.IBX ATIV	21/02/2020	(2.023.133,10)	78.813,13	25,67	(25,38)	-2.000.000,00	(23.133,10)	1,14%			
	18/11/2020	(1.976.751,20)	77.006,28	25,67	(26,35)	-20.292,75	525,20,05				
	SALDO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,73%			
MOAT CAPITAL FIC FIA	14/08/2019	1.400.000,00	425.185,24	3,29	3,93	1.672.551,18	272.551,18	19,47%			
	05/03/2020	2.000.000,00	582.212,80	3,44	3,93	2.290.250,49	290.250,49	14,51%			
	17/09/2020	100.000,00	26.798,84	3,73	3,93	105.418,60	5.418,60	5,42%			
	18/11/2020	100.000,00	25.838,69	2,96	3,93	101.641,67	1.641,67	1,64%			
	SALDO	3.600.000,00	1.060.035,57	3,35	3,93	4.169.843,91	569.861,94	15,83%			
BTG PACTUAL ABS INST FI DE A	24/10/2017	1.000.000,00	363.336,13	2,75	4,90	1.781.691,38	781.691,38	78,17%			
	03/05/2018	500.000,00	174.929,56	2,66	4,90	857.802,07	357.802,07	71,56%			
	01/02/2019	1.000.000,00	280.438,59	3,57	4,90	1.375.168,74	375.168,74	37,52%			
	21/05/2019	2.000.000,00	569.406,27	3,51	4,90	2.792.197,52	792.197,52	39,61%			
	30/01/2020	1.500.000,00	321.425,06	4,67	4,90	1.576.172,05	76.172,05	5,08%			
	18/09/2020	100.000,00	21.819,76	4,58	4,90	106.997,55	6.997,55	7,00%			
	18/11/2020	100.000,00	21.383,12	4,68	4,90	104.856,39	4.856,39	4,86%			
	SALDO	6.200.000,00	1.752.738,48	3,80	4,90	8.594.849,72	2.394.903,70	38,63%			
BAHIA AM VAL FC DE FIA	04/02/2019	1.500.000,00	578.123,95	2,59	3,26	1.881.966,89	381.966,89	25,46%			
	03/02/2020	1.500.000,00	476.031,69	3,15	3,26	1.549.625,97	49.625,97	3,31%			
	17/09/2020	100.000,00	36.564,20	2,73	3,26	119.027,44	19.027,44	19,03%			
	18/11/2020	100.000,00	33.813,30	2,96	3,26	110.074,05	10.074,05	10,07%			
NAVI INST FIA	SALDO	3.200.000,00	1.124.533,64	2,86	3,26	3.660.685,36	460.684,36	14,40%			
	01/02/2019	2.500.000,00	870.855,87	2,87	3,56	3.100.102,86	600.072,73	24,00%			
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	SALDO	2.500.000,00	870.855,87	2,87	3,56	3.100.102,86	600.072,73	24,00%			
	19/08/2019	2.000.000,00	1.115.902,67	1,79	2,11	2.355.670,54	355.670,54	17,78%			
	17/09/2020	100.000,00	54.004,43	1,85	2,11	114.003,35	14.003,35	14,00%			
	18/11/2020	100.000,00	51.053,20	1,96	2,11	107.773,31	7.773,31	7,77%			
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SALDO	2.200.000,00	1.220.960,30	1,87	2,11	2.577.455,75	377.447,20	17,16%			
	15/08/2019	3.000.000,00	1.871.722,15	1,60	1,88	3.513.596,81	513.596,81	17,12%			
	27/08/2019	2.000.000,00	1.282.411,34	1,56	1,88	2.407.342,57	407.342,57	20,37%			
	20/11/2020	7.000.000,00	3.283.152,69	2,13	1,88	6.163.134,23	(836.865,77)	-11,96%			
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	17/09/2020	100.000,00	58.718,63	1,70	1,88	110.228,61	10.228,61	10,23%			
	SALDO	12.100.000,00	6.496.004,81	1,75	1,88	12.194.059,88	94.300,23	0,78%			
	21/11/2020	1.500.000,00	603.131,46	2,49	1,60	967.362,55	(532.637,45)	-35,51%			
	31/11/2020	1.500.000,00	624.737,09	2,40	1,60	1.002.015,82	(497.984,18)	-33,20%			
FIA CAIXA AÇÕES CONSUMO	2/9/2020	300.000,00	183.560,34	1,63	1,60	294.412,42	(5.867,58)	-1,86%			
	17/11/2020	200.000,00	122.956,39	1,63	1,60	197.049,36	(2.950,64)	-1,48%			
	SALDO	3.500.000,00	1.534.285,27	2,04	1,60	2.460.797,19	(1.039.159,85)	-29,69%			
	21/11/2020	1.500.000,00	654.636,77	2,29	2,09	1.369.976,41	(131.023,59)	-8,73%			
ITAU AÇÕES DUNAMIS FC	31/11/2020	1.500.000,00	680.375,79	2,20	2,09	1.422.801,84	(77.198,16)	-5,15%			
	2/9/2020	500.000,00	244.190,82	2,05	2,09	510.651,85	10.651,85	2,13%			
	17/11/2020	100.000,00	49.015,62	2,04	2,09	102.501,46	2.501,46	2,50%			
	SALDO	3.600.000,00	1.628.219,00	2,15	2,09	3.405.008,09	(195.068,43)	-5,42%			
ITAU AÇÕES DUNAMIS FC	01/02/2019	2.000.000,00	110.720,69	18,06	22,26	2.464.598,17	464.598,17	23,23%			
	14/08/2019	3.000.000,00	161.104,71	18,62	22,26	3.586.126,31	586.126,31	19,54%			
	19/07/2019	2.000.000,00	99.959,43	20,01	22,26	2.225.056,85	225.056,85	11,25%			
	15/08/2019	1.500.000,00	75.084,94	19,98	22,26	1.671.360,81	171.360,81	11,42%			
ITAU AÇÕES DUNAMIS FC	SALDO	8.500.000,00	446.869,76	19,17	22,26	9.947.161,32	1.447.142,14	17,03%			

"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 - JANEIRO/2021										
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicia	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	Rentabilidade			
							R\$ por aplicação	% por aplicação	% Mês	% Ano
ITAU INST PHOENIX FIAÇÕES	23/10/2017	1 000 000,00	60 334,20	16,57	22,30	1 345 730,16	345 730,16	34,57%		
	02/03/2018	1 500 000,00	82 706,92	18,14	22,30	1 844 744,88	344 744,88	22,96%		
	03/04/2018	1 500 000,00	82 015,44	18,29	22,30	1 829 321,60	329 321,60	21,95%		
	29/05/2018	300 000,00	17 319,76	17,32	22,30	385 310,28	85 310,28	28,77%		
		4 300 000,00	242 376,32	17,58	22,30	5 406 098,53	1 106 106,90	25,72%	-2,91	-2,91
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	29/12/2017	1 000 000,00	485 896,64	2,05	3,17	1 545 604,69	545 604,69	54,56%		
	05/03/2018	1 500 000,00	660 831,38	2,27	3,17	2 097 743,13	597 743,13	39,85%		
	01/09/2020	1 000 000,00	349 372,07	2,86	3,17	1 109 046,71	109 046,71	10,90%		
	19/11/2020	100 000,00	34 231,78	2,92	3,17	108 665,36	8 665,36	8,67%		
		3 600 000,00	1 531 331,87	2,53	3,17	4 861 131,85	1 261 059,89	35,03%	-2,34	-2,34
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FIC FI	28/01/2021	100 000,00	3 411,44	29,31	28,68	97 825,66	(2 174,34)	-2,17%		
		100 000,00	3 411,44	29,31	27,62	97 825,68	(2 174,34)	-2,17%	-2,04	-2,04
TOTAIS		107 771 868,62				127 229 896,51	21 177 497,44	19,65%		1,79

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, e de forma natural devido a grande volatilidade da renda variável brasileira, em agosto, setembro e outubro, fechou abaixo do mês anterior, em 8,93%; 3,20% e 1,72% respectivamente, porém, ainda no campo positivo, sendo que neste mês a carteira já está em 19,65% positivamente.

O comitê vem fazendo, na medida do possível, aportes em ativos de renda variável, selecionados estrategicamente, visto o menor capital disponível no momento. Destacamos também que, posteriormente à experiência adquirida com a queda generalizada de março, foi iniciado um movimento de resguardo de recursos em CDI, para que possamos aproveitar da volatilidade do mercado, fazendo novas entradas estratégicas em momentos em que o mercado venha a fazer novas quedas relevantes.

"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



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

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI aplica em apenas 1 fundo, o qual possui um total aplicado de R\$ 11.045.820,51. Atualmente este enquadramento representa 1,85% 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 MULTIMERCADO	33,03	-0,18	-0,18	11.045.820,51	1,85	760.078.567,11	1,45
		Sub-total Artigo 8º III	33,03	-0,18	-0,18	11.045.820,51	1,85		

JANEIRO										
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%	267 688 197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,69%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131 652 835,96	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 947 439,17	0,70%	-1,06%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22 342 495,99	-3,33%	0,98%	-597,01%	9,25%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	128 940 217,22	-3,25%	-7,01%	-595,07%	-166,19%	2,11%	-709,57%	21,83%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 045 820,51	-0,18%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	89,55%	1,85%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 106 668,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,36%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 763 983,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21 325 109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,58%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 203 800,76	5,79%	53,70%	984,18%	507,08%	274,40%	4889,57%	1,38%
IPCA + 6,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,06%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,59%	Ibov 12 meses	1,16%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,15%	2,53%							

Abaixo segue gráfico semanal demonstrando a movimentação do índice S&P500, a grande queda de fevereiro e março trazida pelo novo coronavírus e a grande recuperação logo em seguida, sendo que hoje os preços trabalham nos patamares pré-crise.

"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



* Gráfico histórico diário do índice S&P 500. - ** Cada "candle" representa um dia.
** Candle verde: fechamento do dia positivo; candle vermelho: fechamento negativo.

Nas linhas "verdes" percebe-se os principais suportes e resistência do preço, o qual pode acarretar em inícios ou finais de movimentações, possibilitando bons momentos de entrada de operações ou realização de resultados. O histórico de movimentação neste ativo ficou abaixo demonstrado:

FUNDOS - ART.9º, A, III - POSIÇÃO ATÉ JANEIRO/2021											
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	R\$ por aplicação	% por aplicação	Rentabilidade		
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERC	13/7/2017	1 500 000,00	10 062,02	149,08	242,16	2 436 616,51	939 616,51	62,44%	-3,15	0,18	11,97
	23/10/2017	3 293 498,26	20 771,90	158,56	242,16	5 030 119,39	1 736 621,13	52,73%			
	4/9/2018	1 640 045,07	8 849,94	185,32	242,16	2 143 099,70	503 054,63	30,67%			
	3/3/2020	2 000 000,00	9 927,11	201,47	242,16	2 403 947,05	403 947,05	20,20%			
	22/5/2020	1 000 000,00	5 118,48	195,37	242,16	1 239 485,17	239 485,17	23,95%			
		9 433 643,33	54 729,43	177,96	242,16		3 819 724,49	40,49%			
	18/09/2020	(2 000 000,00)	(9 115,67)	219,40							
		7 433 643,33	45 613,76	177,96	242,16	11 045 820,51	3 612 275,67	48,59%			
TOTAIS		7 433 643,33	45 613,76	177,96	242,16	11 045 820,51	3 612 275,67	48,59%			

O histórico de rentabilidade por aplicação fica assim evidenciado pela tabela acima, o qual, figura no campo positivo, mesmo com a queda advinda com a pandemia do

"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



CORONAVÍRUS. se considerarmos apenas o ano de 2020, em -1,22%, e 5,21% em doze meses. Se considerarmos desde seu início de aplicação e seus aportes históricos, o fundo está registrando rentabilidade positiva em 48,59%.

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

Neste enquadramento da Resolução o BCPREVI possui 2 fundos os quais totalizam um investimento de R\$ 1.106.668,38, representando 0,19% 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	25,65	0,48	0,48	1.097.898,36	0,18	18.964.857,33	5,78
CEF	CEF	FIP CAIXA CYRELA	485,23	-7,59	-7,59	8.780,02	0,00	509.639,17	1,73
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			115,06	0,41	0,41	1.106.668,38	0,19		

Abaixo seguem dados de rentabilidade:

JANEIRO										
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%	267 688 197,49	-0,42%	5,58%	-162,66%	52,99%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131 652 835,96	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 947 439,17	0,70%	-1,06%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22 342 495,99	-3,33%	0,98%	-597,01%	9,25%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	128 949 217,22	-3,25%	-7,01%	-585,07%	-166,19%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 045 820,51	-0,18%	11,97%	-126,87%	113,03%	63,78%	69,55%	1,85%
Art. 8º IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 106 668,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,36%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 9º IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 763 983,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21 325 109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,58%
Art. 9º III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 203 600,76	5,79%	53,70%	864,16%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,39%
IPCA + 5,89 MÊS	0,87%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,05%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,69%	Ibov 12 meses	1,18%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,15%	2,63%						

Estes fundos têm a peculiaridade de apresentarem resultados negativos por longos períodos, pois são compostos por projetos que carecem de períodos 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

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



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.

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\$ 1.763.983,50, representando 0,30% da carteira:

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FI IMOBILIÁRIO THE ONE	18,80	-0,53	-0,53	1.117.660,00	0,19	146.231.801,87	0,76
RIO BRAVO	RIO BRAVO	FII RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA	31,87	1,08	1,08	579.098,00	0,10	730.601.750,67	0,08
RIO BRAVO	RIO BRAVO	RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII	39,27	2,76	2,76	66.927,50	0,01	11.507.603,06	0,58
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			29,64	0,12	0,12	1.763.983,50	0,30		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

JANEIRO										
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%	267.688.197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,89%	-390,00%	220,65%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131.652.635,96	-0,41%	4,89%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.947.439,17	0,70%	-1,06%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22.342.495,99	-3,33%	0,99%	-597,01%	9,25%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	128.949.217,22	-3,25%	-7,01%	-585,07%	-188,19%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.045.820,51	-0,18%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	69,55%	1,85%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.106.888,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,38%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.763.983,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21.326.109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,58%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	6.203.800,78	5,79%	53,70%	864,18%	507,06%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 5,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,05%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,59%	Ibov 12 meses	1,16%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,16%	2,63%						

"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



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:

Rentabilidade Anual	Rentabilidade Anual					
Fundo Investimentos	R\$ aplic.inicial	Saldo 2021	Rentab.total	Rentab. Total (%)	meta desde a aplicação inicial *	Rentab. X Meta (%)
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - cotação **	R\$ 615 457,96	579 096,00	-36 361,96	-5,91%	104,74%	-110,65%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Corporativa - frutos	R\$ -	2 757,60	369 620,95	60,06%	104,74%	-44,68%
Rentabilidade do ano	R\$ -	8 962,20	333 258,99	54,15%	104,74%	-50,59%
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação ***	R\$ 798 000,00	1 117 960,00	412 666,97	51,71%	104,74%	-53,03%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -	4 864,00	449 192,31	56,29%	104,74%	-48,45%
Rentabilidade do ano	R\$ -	-1 064,00	861 859,28	108,00%	104,74%	3,26%
FII Rio Bravo Crédito Imobiliário II - cotação ****	R\$ 300 000,00	66 927,50	-203 743,66	-67,91%	104,74%	-172,65%
FII Rio Bravo Crédito Imobiliário II - frutos	R\$ -	69,98	203 013,37	67,67%	104,74%	-37,07%
Rentabilidade do ano	R\$ -	1 799,37	-730,29	-0,24%	104,74%	-104,98%

* 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 o impacto da crise do coronavírus, o fundo "Rio Bravo The One", ainda assim, vem entregando a meta atuarial. Percebe-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

"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



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” 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 2021	Rentab.total	Rentab. Total (%)	meta desde a aplicação inicial	Rentab. X Meta (%)
FI Imobiliário Rio Bravo renda Conporativa - cotação	R\$ 615 457,96	R\$ 579 096,00	-R\$ 36 361,96	-5,91%	104,74%	-110,65%
FI Imobiliário Rio Bravo renda Conporativa - frutos	R\$ -		R\$ 539 849,86	87,72%	104,74%	-17,02%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 503 487,90	81,81%	104,74%	-22,93%
Bradesco -Rio Bravo The One - cotação	R\$ 798 000,00	R\$ 1 117 960,0	R\$ 412 666,97	51,71%	104,74%	-53,03%
Bradesco -Rio Bravo The One - frutos	R\$ -		R\$ 606 141,09	75,96%	104,74%	-28,78%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 1 018 808,0	127,67%	104,74%	22,93%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - cotação	R\$ 300 000,00	R\$ 66 927,50	-R\$ 203 743,66	-67,91%	104,74%	-172,65%
FII Rio Bravo Credito Imobiliário II - frutos	R\$ -		R\$ 274 516,05	91,51%	104,74%	-13,23%
Rentabilidade do ano	R\$ -		R\$ 70 772,39	23,59%	104,74%	-81,15%

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”.

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

Neste enquadramento da Resolução, o BCPREVI possui atualmente (3) fundos alocado, totalizando um investimento de R\$ 21.325.109,46, representando 3,58% da carteira conforme relação a seguir:

“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



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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	29,91	3,98	3,98	4.572.644,28	0,77	189.714.982,18	2,41
ITAU	ITAU	ITAÚ WORLD EQUITIES FIC DE FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	28,19	0,26	0,26	1.002.649,73	0,17	506.817.134,68	0,20
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,10	4,30	4,30	15.749.815,45	2,64	1.477.834.874,26	1,07
Sub-total Artigo 9º A, II			27,64	4,15	4,15	21.325.109,46	3,58		

JANEIRO										
Enquadramento	Descrição	Política de Investimento	Total Investido	Rentabilidade (mês)	Rentabilidade acumulada (12 meses)	Meta atuarial (mês)	Meta atuarial (12 meses)	% Benchmark (mês)	% Benchmark k (12mês)	Participação na Carteira
Art. 7º, I, alínea b	Fundos 100% TP Referenciado *	100,00%	267 898 197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,69%	-380,00%	220 55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131 652 835,96	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1 947 439,17	0,70%	-1,06%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22 342 495,99	-3,33%	0,98%	-597,01%	9,26%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	128 949 217,22	-3,25%	-7,01%	-585,07%	-166,19%	2,11%	-709,57%	21,83%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11 045 820,51	-0,16%	11,97%	-126,87%	113,03%	83,78%	69,55%	1,65%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1 106 660,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,36%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1 763 983,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º,II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21 325 109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,56%
Art. 9º,III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8 203 800,76	5,79%	53,70%	864,18%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 5,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,06%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,69%	Ibov 12 meses	1,15%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses		0,16%	2,63%							

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 JANEIRO/2021									
FUNDO	DATA aplicação	Aplicação Inicial	qdd cota	R\$ cota aquisição	valor atual cota	Saldo atual	R\$ por aplicação	% por aplicação	Rentabilidade
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FI NO	2/3/2020	3.000.000,00	26.290,39	114,24	205,44	5.394.902,82	2.394.902,82	79,83%	4,30
	2/4/2020	1.000.000,00	8.788,83	113,78	205,44	1.805.596,42	805.596,42	80,56%	
	12/5/2020	1.000.000,00	6.620,24	151,05	205,44	1.360.053,35	360.053,35	36,01%	
	2/6/2020	1.000.000,00	6.997,08	142,92	205,44	1.437.471,83	437.471,83	43,75%	
	1/7/2020	1.000.000,00	6.239,62	160,27	205,44	1.281.859,11	281.859,11	28,19%	
	3/8/2020	1.000.000,00	6.020,92	166,09	205,44	1.236.931,02	236.931,02	23,69%	
	1/9/2020	1.000.000,00	5.316,10	188,11	205,44	1.092.132,54	92.132,54	9,21%	
	5/10/2020	1.000.000,00	5.193,26	192,58	205,44	1.066.896,79	66.896,79	6,69%	
	19/11/2020	1.000.000,00	5.227,66	196,82	205,44	1.074.011,25	74.011,25	7,40%	
	26/12/2020	11.000.000,00	76.664,29	153,63	205,44	15.749.815,45	4.749.825,13	43,18%	
BNP PARIBAS - Acces USA Companies FIA	2/3/2020	1.500.000,00	2.592,80	578,52	935,78	2.426.286,54	926.286,54	61,75%	3,98
	2/9/2020	1.000.000,00	1.126,52	885,33	935,78	1.056.985,45	58.985,45	5,70%	
	5/10/2020	500.000,00	582,68	859,10	935,78	545.263,62	45.263,62	9,05%	
	19/11/2020	500.000,00	581,44	859,94	935,78	544.067,49	44.067,49	8,82%	
Itaú World Equities FIC de FIA IE		3.500.000,00	4.305,00	773,99	935,78	4.672.644,28	1.072.643,11	30,65%	5,15
	27/01/2021	1.000.000,00	50.830,40	19,67	19,73	1.002.649,94	2.649,94	0,26%	
		1.000.000,00	50.830,40	19,67	19,73	1.002.649,73	2.649,94	0,26%	
TOTAIS		15.500.000,00				21.325.109,46	5.825.116,17	37,58%	

"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

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



Neste mês de janeiro, foi iniciado nova exposição em fundo atrelado a investimentos no exterior, em consonância com nosso estudo de "ALM", e Política de Investimentos, fundo "Itaú World Equities FIC de FIA IE". Assim, busca-se ampliar, progressivamente, a exposição neste segmento, a fim de evitar a volatilidade do mercado de bolsa brasileira, bem como proteger a carteira quanto às oscilações do câmbio.

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\$ 8.203.800,76 representando 1,38% 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	30,33	5,79	5,79	8.203.800,76	1,38	2.159.779.420,95	0,39
Sub-total Artigo 9º A, III			30,33	5,79	5,79	8.203.800,76	1,38		

Abaixo segue dados de rentabilidade:

JANEIRO										
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%	257.688.197,49	-0,42%	5,58%	-162,69%	52,69%	-380,00%	220,55%	44,91%
Art. 7º, IV, alínea a	Fundos de Renda Fixa *	40,00%	131.652.835,96	-0,41%	4,69%	-161,19%	44,29%	-373,33%	185,38%	22,09%
Art. 7º, VII, alínea b	Fundos RF Crédito Privado *	5,00%	1.947.439,17	0,70%	-1,06%	104,48%	-110,01%	466,67%	-141,90%	0,33%
Art. 8º, I, alínea a	Fundos de Ações Referenciados	30,00%	22.342.495,99	-3,33%	0,98%	-567,01%	9,25%	-0,30%	85,22%	3,75%
Art. 8º, II, alínea a	Fundos de Ações	25,00%	120.949.217,22	-3,25%	-7,01%	-565,07%	-166,16%	2,11%	-709,57%	21,63%
Art. 8º, III, alínea a	Fundos Multimercados	10,00%	11.045.820,51	-0,18%	11,97%	-126,97%	113,03%	83,78%	69,55%	1,65%
Art. 8º, IV, alínea a	Fundos de Participações *	5,00%	1.105.659,38	0,41%	-34,35%	61,19%	-424,36%	273,33%	-1457,71%	0,19%
Art. 8º, IV, alínea b	Fundo de Investimentos Imobiliários	5,00%	1.763.963,50	0,12%	-15,90%	17,91%	-250,14%	37,50%	-147,28%	0,30%
Art. 9º, II, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	21.325.109,46	4,15%	25,92%	619,40%	244,76%	395,24%	160,79%	3,59%
Art. 9º, III, alínea a	Segmento de Investimentos no Exterior	10,00%	8.203.800,76	5,79%	53,70%	864,18%	507,08%	274,40%	4669,57%	1,38%
IPCA + 5,89 MÊS	0,67%	Ibov mês	-3,32%	MSCI mês	-1,06%	Ifix mês	0,32%	S&P mês	-1,11%	100,0%
IPCA + 6% 12 MÊS	10,59%	Ibov 12 meses	1,15%	MSCI 12 meses	16,12%	Ifix 12 meses	-6,43%	S&P 12 meses	17,21%	
* Referência "CDI" mês e 12 meses			0,15%		2,53%					

"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



Cabe uma observação quanto ao fundo “CAIXA FI Ações Institucional BDR Nível I”, que nos últimos doze meses rentabilizou 53,70%. O fundo é utilizado na carteira como ‘hedge’, uma 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. Na tabela abaixo segue histórico de aplicações:

FUNDOS - ART.9º, A, III - POSIÇÃO ATÉ JANEIRO/2021											
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	5,55	2 074 650,35	1 074 650,35	107,47%	5,79	5,79	53,70
	19/12/2018	1 000 000,00	407 095,18	2,46	5,55	2 260 316,38	1 260 316,38	126,03%			
	5/12/2019	1 000 000,00	293 581,10	3,41	5,55	1 630 723,04	630 723,04	63,07%			
	3/3/2020	2 000 000,00	564 129,70	3,55	5,55	3 132 442,99	1 132 442,99	56,62%			
	25/5/2020	1 000 000,00	229 334,86	4,38	5,55	1 273 427,70	273 427,70	27,34%			
	20/11/2020	(1 283 943,07)	(380 402,73)	3,29	5,55	(2 167 789,24)	(683 646,17)	68,64%			
TOTAIS		4 716 056,93	1 477 438,22	3,29	5,55	8 203 800,76	3 487 714,28	73,95%			

Até esta data este ativo vem trazendo à carteira uma rentabilidade de 73,95% 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. A meta do mês de janeiro fechou em 0,67% e considerando o Ativo do mês anterior, a meta em valores ficou em R\$ 4.024.518,25, sendo R\$ 2.701.433,39 para a renda fixa e R\$ 1.323.084,85 para a renda variável. Por ter fechado o mês no negativo a (-0,91%), a carteira de renda fixa, somada a meta atuarial, ficou a negativos -1,08% do cumprimento da meta para o mês, em reais representa uma falta de rentabilidade de R\$ 4.368.247,99 para seu cumprimento, conforme tabela abaixo:

“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



RESULTADO - SETEMBRO 2020				META ATUARIAL		CUMPRIMENTO DA META	
	APLICADO (R\$)	RENTABILIDADE (%)	RENTABILIDADE (R\$)	%	R\$	%	R\$
RENDA FIXA	401.288.472,62	-0,41%	-1.666.814,6	0,67%	2.701.433,39	-1,08%	-4.368.247,99
RENDA VARIÁVEL	194.737.095,82	-1,94%	-3.838.185,62	0,67%	1.323.084,85	-2,61%	-5.161.270,47
TOTAL	596.025.568,44	-0,91%	-5.505.000,22	0,67%	4.024.518,25	-1,58%	-9.529.518,47

A carteira de renda variável, mesmo com o revés deste mês, vem apresentando recuperação mais rápida do que o esperado, visto o tamanho da queda no primeiro trimestre de 2020. A rentabilidade do mês frente a meta foi insuficiente em -2,61%, - R\$ 5.161.270,47.

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:

POSIÇÃO DA CARTEIRA NO MÊS		
R\$	%	TIPO
194 737 095,82	32,67%	RV
401 288 472,61	67,33%	RF
596 025 568,43	100,00%	Total

50 828 742,49	26,10%	SMLL
22 039 806,83	11,32%	IDIV
22 342 495,99	11,47%	IBOV
0,00	0,00%	IBRx
1 763 983,50	0,91%	IMOB
21 325 109,46	10,95%	Exterior
11 045 820,51	5,67%	S&P500
8 203 800,76	4,21%	BDR
3 405 008,09	1,75%	Consumo
2 460 797,19	1,26%	Contr.Civil
50 214 862,62	25,79%	Fundos ativos
1 106 668,38	0,57%	FIP
194 737 095,82	100,00%	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

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



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

TIPO	2020		Rentabilidade de JAN		TOTAL	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%
RV	7 998 279,49	1,88%	-4 170 048,31	-0,69%	3 828 231,18	1,19%
RF	23 181 776,18	4,38%	-1 747 136,85	-0,29%	21 434 639,33	4,09%
Total	31 180 055,67	6,26%	-5 917 185,16	-0,98%	25 262 870,51	5,28%
SMLL	-987 817,89	-0,05%	-1 882 369,35	-0,31%	-2 870 187,24	-0,37%
IDIV	-386 923,13	-0,03%	-983 309,46	-0,16%	-1 370 232,59	-0,20%
IBOV	1 638 263,27	0,35%	-769 450,42	-0,13%	868 812,85	0,22%
IBRx	29 279,25	0,01%		0,00%	29 279,25	0,01%
IMOB	-561 885,34	-0,10%	9 697,57	0,00%	-552 187,77	-0,10%
Exterior	4 997 887,29	0,94%	827 222,17	0,14%	5 825 109,46	1,08%
S&P500	1 853 955,23	0,36%	-358 927,73	-0,06%	1 495 027,50	0,30%
BDR	3 111 144,13	0,59%	448 786,63	0,07%	3 559 930,76	0,67%
Consumo	-147 534,21	-0,02%	-47 457,70	-0,01%	-194 991,91	-0,02%
Contr.Civil	-851 957,11	-0,15%	-187 245,70	-0,03%	-1 039 202,81	-0,18%
Fundos ativos	-641 259,80	0,01%	-1 231 545,67	-0,20%	-1 872 805,47	-0,20%
FIP	-54 872,20	-0,02%	4 551,35	0,00%	-50 320,85	-0,02%
TOTAL	7 998 279,49	1,89%	-4 170 048,31	-0,69%	-4 170 048,31	1,20%
R.Fixa	11 815 343,41	4,38%	-1 747 136,85	-0,29%	10 068 206,56	4,09%
Acumulado Ano	R\$ 31 180 055,67	6,27%	-5 917 185,16	-0,98%	25 262 870,51	5,28%
Acum. RF	23 181 776,18	4,38%	-1 747 136,85	-0,29%	21 434 639,33	4,09%
AcumVR	7 998 279,49	1,89%	-4 170 048,31	-0,69%	3 828 231,18	1,20%

Neste ano, após a queda do início de 2020 e posterior recuperação parcial, a carteira inicia o ano no negativo em -0,98%, sendo -0,29% na carteira de renda fixa e, -0,69% na carteira de renda variável. A carteira que no auge da crise chegou a apresentar-se negativamente em -12,76% em março de 2020, hoje demonstra a recuperação progressiva dos últimos meses nos atuais 5,28%, sendo renda fixa toda recuperada com positivos 4,09%, porém ainda aquém da meta atuarial, sendo que para cumprir a meta até então "11,30% = R\$

"BALNEÁRIO CAMBORIÚ – Capital Catarinense do Turismo"

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

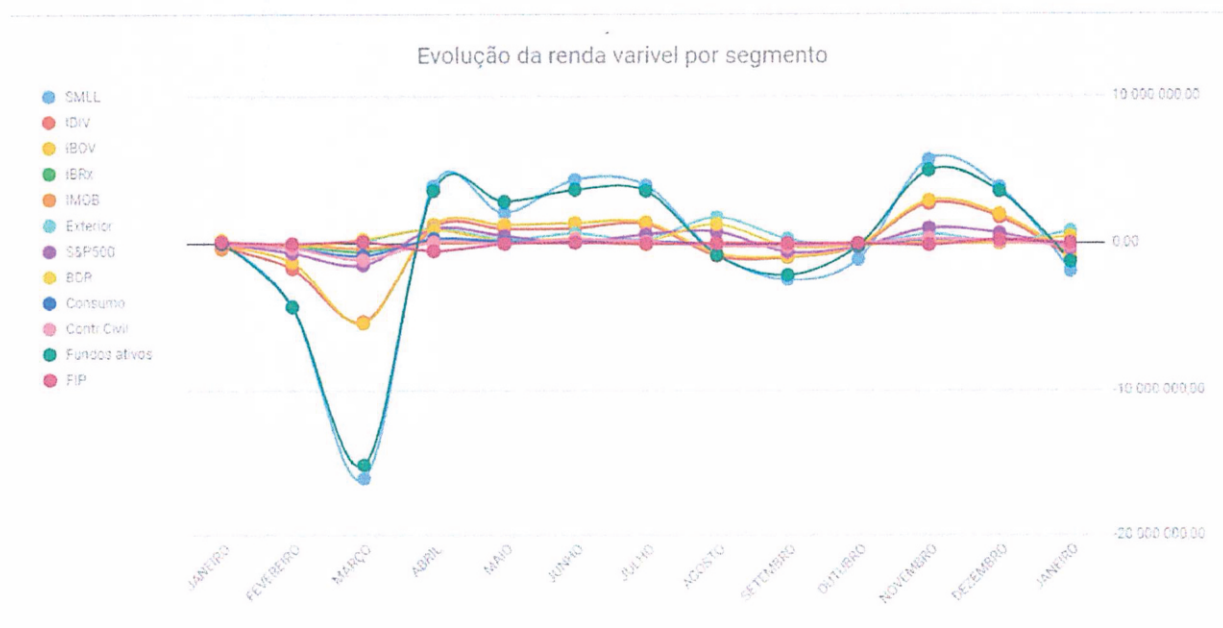
CEP 88338-315 - Balneário Camboriú – SC

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



43.107.678,39", a rentabilidade está em R\$ 21.434.639,33, faltando R\$ 21.673.039,06 de rentabilidade para cumprimento da meta atuarial de 2020 e janeiro/2021. E com relação à renda variável seria necessário uma rentabilidade de R\$ 18.151.404,92, para suprir a meta atuarial, e atualmente estamos com R\$ 3.828.231,18, na carteira de renda variável, assim, apesar da boa recuperação, na carteira como um todo, ainda estamos R\$ 14.323.173,74, atrás da meta atuarial de 2020 a janeiro de 2021 nesta carteira de renda variável. Na carteira como um todo estamos R\$ 34.424.191,55 abaixo 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 à carteira. Após a queda do primeiro trimestre do ano, encerramos o segundo e o terceiro trimestre esperançosos e confiantes de uma recuperação deste segmento ainda em 2020, a qual se confirmou. Apesar dos fundamentos econômicos não demonstrarem esta velocidade toda de recuperação no curto prazo, o fluxo de investidores trazidos a renda variável devido ao

"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



patamar atual da taxa básica referencial demonstrou-se mais forte que os fundamentos até então; e com a queda de 0,25% na taxa SELIC no mês de agosto, a qual estava fixada em 2,25%, e hoje é 2% então, com indicação do COPOM de permanência neste patamar baixo por um longo período, nos proporciona a confiança relatada acima.


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

Balneário Camboriú - SC, janeiro de 2021.


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