



**ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS/SC – 24/05/2021
(DOCUMENTO IPREV 2345/2021)**

Aos vinte e quatro dias do mês de maio de dois mil e vinte e um, reuniram-se, via remota (troca de e-mails e via WhatsApp), os seguintes membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC, sob a presidência do Senhor Yuri Carioni Engelke (Diretor de Administração – DIAD), Sr. Saulo Rodolfo Vidal, Sr. Flávio Ricardo Cidral, Sr. Abelardo Osni Rocha Júnior e Sr. Jean Jacques Dressel Braun. Iniciando os trabalhos foi lida, aprovada e assinada a ata da última reunião. Ato contínuo leu-se a pauta do dia, qual seja: **1 – Posição da Carteira em 04/2021; 2 - Outros Assuntos**. Lida a pauta, passou-se a sua execução. **1 – Posição da Carteira em 04/2021** – Resumidamente, em 04/2021, destacou-se a rentabilidade consolidada do mês de 0,46 % frente a uma meta de 0.69%. No ano de 2021, a rentabilidade foi de (0,96) %, para uma meta de 3,47%. Os fundos totalizaram o valor de R\$ 614.324.139,57. Passou-se, a seguir, ao próximo item da Pauta: **2 – Outros Assuntos** – Todavia, nada mais havendo, deu-se por encerrada a presente reunião, a qual eu Jean Jacques Dressel Braun lavrei a presente Ata assinada pelos membros do Comitê de Investimentos do IPREV/SC. Florianópolis, 24 de maio de 2021.

Yuri Carioni Engelke
Diretor de Administração

Flávio Ricardo Cidral
Membro do Comitê de Investimentos

Jean Jacques Dressel Braun
Membro Comitê de Investimentos

Saulo Rodolfo Vidal
Membro do Comitê de Investimentos

Abelardo Osni Rocha Junior
Membro Comitê de Investimentos



Assinaturas do documento



Código para verificação: **QI9E48Y9**

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

- ✓ **JEAN JACQUES DRESSEL BRAUN** em 26/05/2021 às 14:33:52
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 14:08:03 e válido até 13/07/2118 - 14:08:03.
(Assinatura do sistema)

- ✓ **SAULO RODOLFO VIDAL** em 07/06/2021 às 19:30:21
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 15:06:55 e válido até 13/07/2118 - 15:06:55.
(Assinatura do sistema)

- ✓ **ABELARDO OSNI ROCHA JÚNIOR** em 26/07/2021 às 16:04:21
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:11:00 e válido até 13/07/2118 - 13:11:00.
(Assinatura do sistema)

- ✓ **YURI CARIONI ENGELKE** em 26/07/2021 às 16:10:53
Emitido por: "SGP-e", emitido em 30/03/2018 - 12:45:10 e válido até 30/03/2118 - 12:45:10.
(Assinatura do sistema)

Para verificar a autenticidade desta cópia, acesse o link <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo/conferencia-documento/SVBSRVZfMTAxNTFFMDAwMDIzNDVfMjM0NV8yMDIxX1FJOUU0OFk5> ou o site <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo> e informe o processo **IPREV 00002345/2021** e o código **QI9E48Y9** ou aponte a câmera para o QR Code presente nesta página para realizar a conferência.



LDB
EMPRESAS

ESTADO DE SANTA CATARINA
ABRIL 2021



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.04.2021.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

96,83%

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
BB	BB	BB PREV RF IRF-M	3,08	0,81	-2,03	100.654,59	0,02	7.263.040.941,75	0,00
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,36	0,24	0,30	24.532.453,87	3,99	7.571.217.894,67	0,32
BB	BB	BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	6,04	0,65	-2,22	52.825.238,34	8,60	7.329.081.978,43	0,72
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	9,47	0,48	-4,67	71.460.856,29	11,63	1.372.166.331,50	5,21
BB	BB	BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	2,65	0,45	-1,27	65.951.148,06	10,74	433.534.816,13	15,21
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,93	0,97	0,78	51.141.874,35	8,32	354.246.001,87	14,44
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	3,06	0,62	-1,27	100.635.241,27	16,38	9.467.835.833,78	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,25	0,59	-1,69	366.647.466,77	59,68		

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
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,18	0,20	0,70	76.220.991,26	12,41	3.508.946.195,72	2,17
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,15	0,11	0,34	113.086.149,58	18,41	2.370.174.502,32	4,77
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	3,43	0,71	-1,03	38.908.879,37	6,33	3.647.675.472,88	1,07
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			0,51	0,24	0,26	228.216.020,21	37,15		
Renda Fixa			2,20	0,45	-1,02	594.863.486,98	96,83		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

3,17%

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO FI LP	1,66	0,57	0,62	18.364.845,21	2,99	382.194.306,62	4,81
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	2,42	0,52	-0,51	1.095.807,38	0,18	111.771.958,29	0,98
Sub-total Artigo 8º III			1,67	0,57	0,56	19.460.652,59	3,17		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			1,67	0,57	0,56	19.460.652,59	3,17		
Total			2,16	0,46	-0,96	614.324.139,57	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	366.647.466,77	59,68	50,00	60,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	228.216.020,21	37,15	5,00	35,00	40,00	40,00
	Total Renda Fixa	594.863.486,98	96,83				100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	19.460.652,59	3,17	0,00	5,00	10,00	10,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	19.460.652,59	3,17				30,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

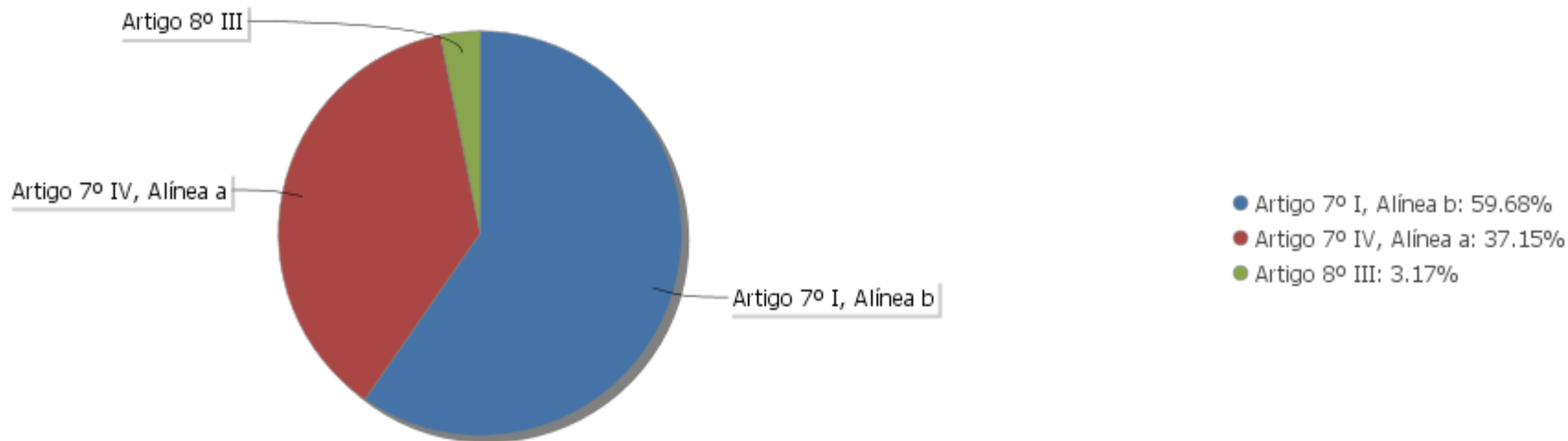
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,59 283,26	-1,69 -243,26	-1,02 -187,04	2,59 255,85	4,66 217,46	2.145.467,63	-6.621.375,86
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,24 115,76	0,26 37,37	0,24 44,21	1,00 98,44	1,75 81,47	547.663,38	608.933,66
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	0,57 -1,37	0,56 0,67	0,65 -2,68	2,71 -23,83	2,83 -44,86	110.062,59	108.619,51
ESTADO DE SANTA CATARINA (Total)						2.803.193,60	-5.903.822,69

Análise de Liquidez

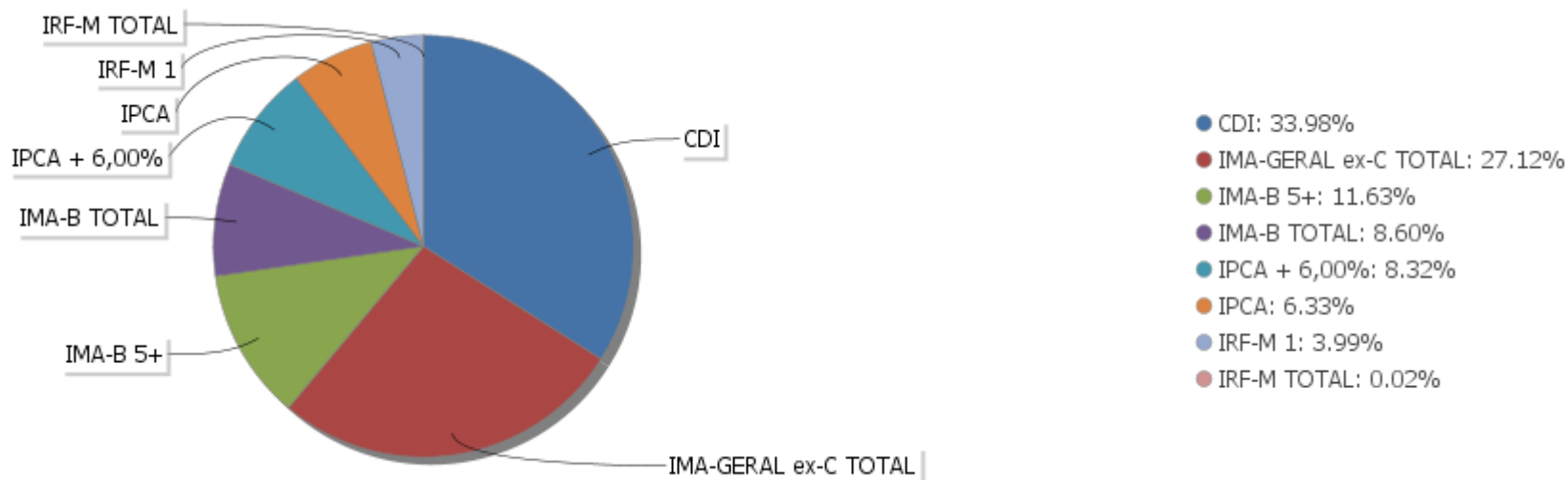
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	563.182.265,22	91,68	563.182.265,22	91,68
de 31 a 365 dias	0,00	0,00	563.182.265,22	91,68
acima de 365 dias	51.141.874,35	8,32	614.324.139,57	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

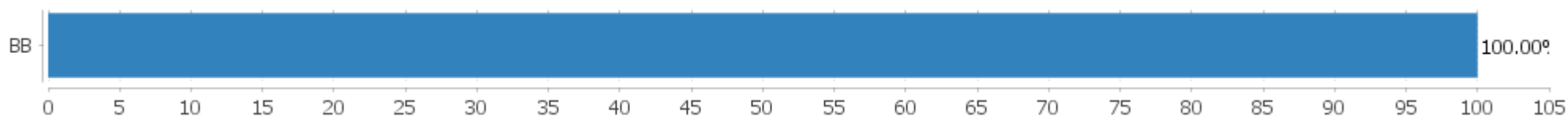


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,44	-0,71	-0,27	0,46									-0,96
IPCA + 2,89%	0,48	1,07	1,19	0,69									3,47
p.p. indexador	-0,91	-1,78	-1,46	-0,23									-4,43
2020	0,46	0,40	-1,10	0,57	0,79	0,60	0,99	-0,41	-0,44	-0,00	0,62	2,20	4,74
IPCA + 3,16%	0,48	0,47	0,34	-0,06	-0,13	0,52	0,65	0,50	0,90	1,12	1,14	1,63	7,81
p.p. indexador	-0,02	-0,07	-1,44	0,63	0,92	0,08	0,34	-0,91	-1,34	-1,12	-0,52	0,57	-3,07

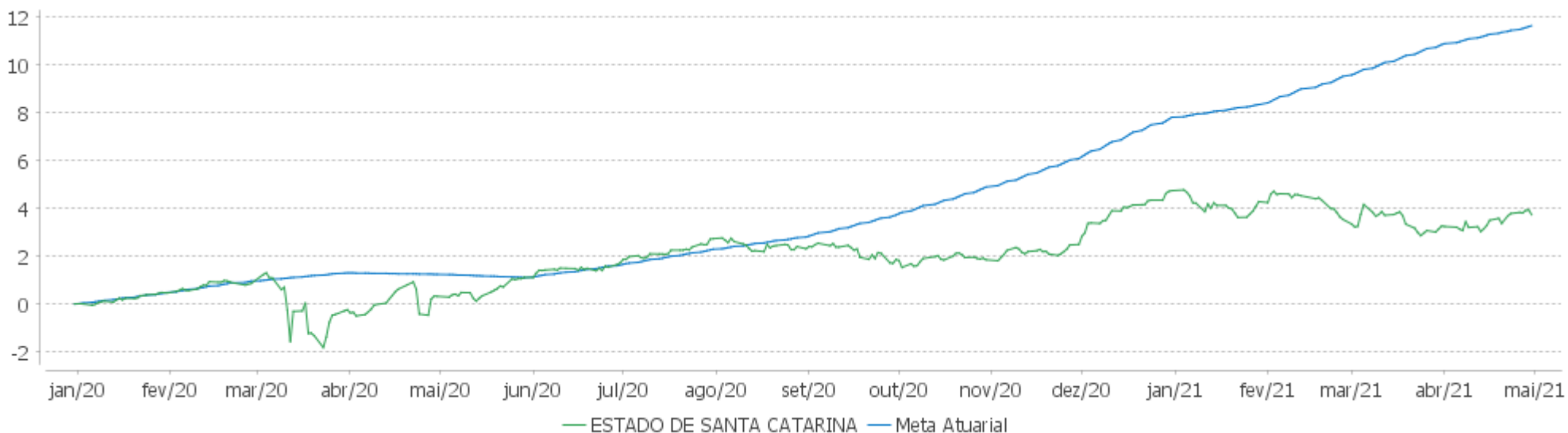
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

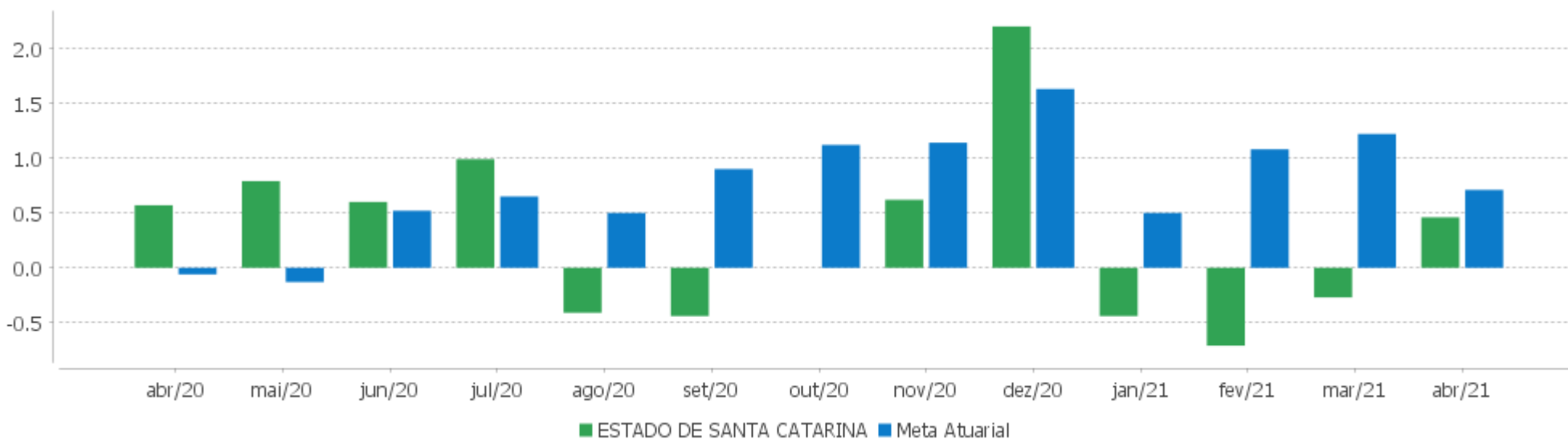
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	5	31,25	03 meses	-0,53	2,97	-3,50	2,71
Meses abaixo da Meta Atuarial	11	68,75	06 meses	1,84	6,35	-4,50	2,49
			12 meses	3,40	10,18	-6,78	2,16
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,20	2020-12					
Menor rentabilidade da Carteira	-1,10	2020-03	Desde 31/12/2019	3,73	11,54	-7,81	3,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,62 0,13	-1,27 -0,11	-0,72 0,00	1,94 0,29	4,05 0,23	12,99 0,52	24,29 0,70
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,97 0,04	0,78 -3,68	0,76 -2,96	4,11 -3,75	9,13 -4,15	21,08 -1,91	34,55 -2,19
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,24 -0,03	0,30 -0,11	0,26 -0,09	0,81 -0,13	1,94 -0,39	8,38 -0,71	15,39 -0,98
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,65 -0,00	-2,22 -0,05	-1,37 -0,04	4,55 -0,08	9,38 -0,28	18,91 -0,55	37,07 -1,01
BB PREV RF IRF-M Var. IRF-M TOTAL p.p.	0,81 -0,03	-2,03 -0,04	-1,24 -0,05	0,24 -0,06	1,73 -0,21	13,33 -0,53	23,64 -0,80
BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	0,45 -0,04	-1,27 -0,11	-0,83 -0,11	1,52 -0,12	3,54 -0,27	11,83 -0,64	22,62 -0,96
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B 5+ p.p.	0,48 0,02	-4,67 0,00	-3,02 0,01	5,02 -0,12	9,90 -0,40	19,07 -0,57	42,63 -1,10
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,20 95,99	0,70 101,06	0,54 98,46	1,11 110,26	2,25 104,89	6,90 92,69	13,55 94,98
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,11 52,22	0,34 48,90	0,26 47,93	0,50 49,63	1,02 47,81	5,13 68,95	10,61 74,40
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,71 0,25	-1,03 -3,56	-0,57 -2,84	2,66 -2,17	4,74 -2,18		
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI % do CDI	0,52 248,61	-0,51 -72,77	-0,99 -181,79	1,83 180,98	2,80 130,69		
BB PREV MULTIMERCADO FI LP % do CDI	0,57 275,22	0,62 89,94	0,74 135,91	2,76 273,06	2,76 128,69	9,02 121,09	16,68 116,94
ESTADO DE SANTA CATARINA Var. IPCA + 3,16% p.p.	0,46 -0,25	-0,96 -4,51	-0,53 -3,57	1,84 -4,59	3,40 -6,87		
CDI	0,21	0,69	0,54	1,01	2,14	7,45	14,26
IBOVESPA	1,94	-0,10	3,33	26,55	47,68	23,39	38,06
INPC + 6,00%							
IPCA + 6,00%	0,93	4,46	3,72	7,86	13,28	22,99	36,74

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,27	0,40	0,36	0,94	2,33	9,09	16,37
IRF-M 1+	1,12	-3,70	-2,35	-0,31	1,43	15,56	27,60
IRF-M TOTAL	0,84	-1,98	-1,19	0,30	1,94	13,86	24,44
IMA-B 5	0,87	0,72	0,62	3,92	8,92	18,36	30,12
IMA-B 5+	0,45	-4,67	-3,03	5,14	10,30	19,64	43,74
IMA-B TOTAL	0,65	-2,17	-1,33	4,63	9,66	19,46	38,08
IMA-C TOTAL							
IMA-GERAL ex-C TOTAL	0,49	-1,16	-0,72	1,64	3,81	12,47	23,58
IMA-GERAL TOTAL	0,51	-0,82	-0,58	1,93	4,62	13,48	24,94
IDKA 2	1,35	1,30	1,16	4,35	9,41	18,84	30,03
IDKA 20	0,37	-6,86	-4,17	7,21	13,61	19,99	56,00
CDI	0,21	0,69	0,54	1,01	2,14	7,45	14,26
Renda Variável							
IBOVESPA	1,94	-0,10	3,33	26,55	47,68	23,39	38,06
IBRX 100	2,84	2,09	5,28	28,66	51,24	28,38	44,99
IBRX 50	2,90	2,08	5,01	29,80	53,43	25,21	38,51
SMALL CAP	4,38	3,46	7,14	29,74	55,90	48,74	65,09
IFIX	0,51	-0,31	-0,64	3,41	9,89	14,06	22,42
Índice Consumo - ICON	0,76	-3,61	-2,36	10,24	29,24	30,56	42,01
Índice Dividendos - IDIV	2,03	-1,25	4,03	23,07	37,02	27,18	51,25
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,46	2,52	2,27	4,83	6,92	9,48	14,89
INPC							
IGPM	1,51	9,89	7,13	14,58	32,02	40,84	53,01
SELIC	0,21	0,69	0,54	1,01	2,14	7,45	14,27
Meta Atuarial							

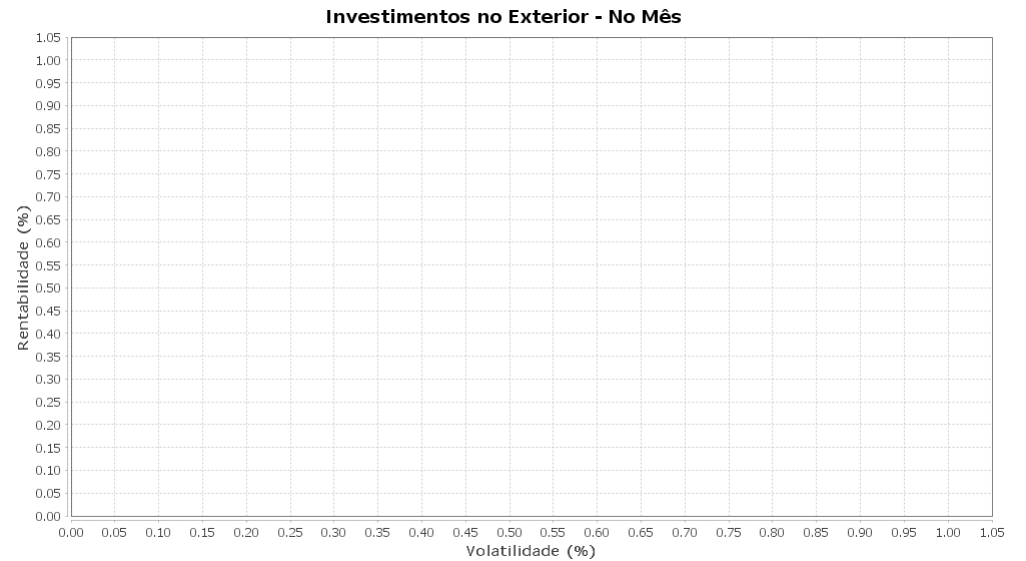
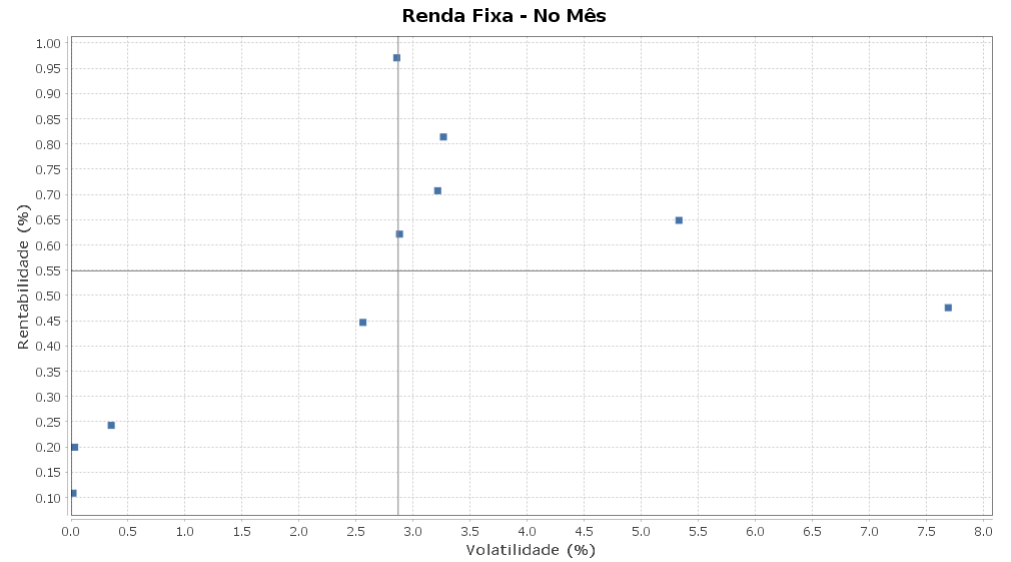
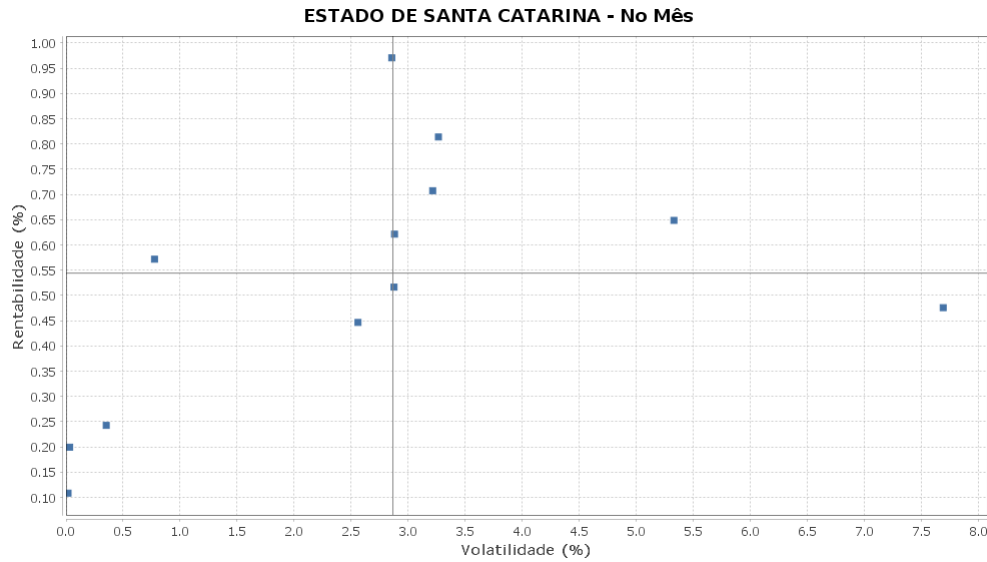
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
	Total					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 8.165.920,31

Value-At-Risk: 1,33%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	0,02	0,01	-0,00	-5,77	0,11	113.086.149,58	18,41
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,03	0,03	0,00	-0,26	0,20	76.220.991,26	12,41
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	0,35	0,15	0,00	0,10	0,24	24.532.453,87	3,99
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	Artigo 8º III	0,77	0,74	0,01	0,47	0,57	18.364.845,21	2,99
BB PREV RF IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,56	1,16	0,12	0,09	0,45	65.951.148,06	10,74
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alínea b	2,85	1,47	0,10	0,27	0,97	51.141.874,35	8,32
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	Artigo 8º III	2,87	1,35	0,00	0,11	0,52	1.095.807,38	0,18
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,88	1,39	0,22	0,14	0,62	100.635.241,27	16,38
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	3,21	1,60	0,10	0,16	0,71	38.908.879,37	6,33
BB PREV RF IRF-M	Artigo 7º I, Alínea b	3,26	1,46	0,00	0,19	0,81	100.654,59	0,02
BB PREV RF IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	5,33	2,90	0,25	0,08	0,65	52.825.238,34	8,60
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	Artigo 7º I, Alínea b	7,69	4,48	0,51	0,03	0,48	71.460.856,29	11,63



Assinaturas do documento



Código para verificação: **USNI8523**

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

- ✓ **YURI CARIONI ENGELKE** em 26/05/2021 às 14:39:42
Emitido por: "SGP-e", emitido em 30/03/2018 - 12:45:10 e válido até 30/03/2118 - 12:45:10.
(Assinatura do sistema)

- ✓ **FLÁVIO RICARDO CIDRAL** em 26/05/2021 às 14:55:35
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:54:44 e válido até 13/07/2118 - 13:54:44.
(Assinatura do sistema)

- ✓ **ABELARDO OSNI ROCHA JÚNIOR** em 26/05/2021 às 16:48:26
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:11:00 e válido até 13/07/2118 - 13:11:00.
(Assinatura do sistema)

- ✓ **SAULO RODOLFO VIDAL** em 07/06/2021 às 19:34:41
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 15:06:55 e válido até 13/07/2118 - 15:06:55.
(Assinatura do sistema)

Para verificar a autenticidade desta cópia, acesse o link <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo/conferencia-documento/SVBSRVZfMTAxNTFFMDAwMDIzNDVfMjM0NV8yMDIxX1VTTkk4NTIz> ou o site <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo> e informe o processo **IPREV 00002345/2021** e o código **USNI8523** ou aponte a câmera para o QR Code presente nesta página para realizar a conferência.