



## Documento IPREV 00001393/2023

### Dados do Cadastro

---

**Entrada:** 10/03/2023 às 16:42

**Setor origem:** IPREV/CORAFI - Coordenadoria de Auditoria e Fiscalização

**Setor de competência:** IPREV/DIAD - Diretoria de Administração

**Interessado:** IPREV INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO ESTADO SC

**Classe:** Comunicação Eletrônica sobre Ata de Reunião

**Assunto:** Ata de Reunião

**Detalhamento:** DOCUMENTOS E ATA - REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS/SC - 15/03/2023

## **CONVOCAÇÃO REUNIÃO COMITÊ DE INVESTIMENTOS RPPS/SC**

Prezados membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC,

Como Presidente do Comitê de Investimentos, no uso das atribuições conferidas pelo art. 8º do Decreto 32 de 04 de fevereiro de 2015, convoco os membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC para a reunião ordinária mensal, a ser realizada na sala de reuniões anexa ao gabinete (10º andar), no **dia 15 de março (quarta feira) de 2023, às 14:00 hs**, para discussão e deliberações acerca da seguinte **PAUTA**:

- 1- Posição Carteira em FEVEREIRO 2023 (anexo);
- 2- Aprovação da ata da reunião do dia 28/02/23 (anexo);
- 3- Aprovação do Relatório de Gestão de Riscos dos Investimentos FEV/23 (Anexo)
- 4- Discussão da Minuta do Regulamento de Credenciamento (Anexo);
- 5- Outros Assuntos;

Todos os documentos pertinentes a reunião estão disponíveis no SGP-e no DOCUMENTO IPREV1393/2023.

Atenciosamente,

Abelardo Osni Rocha Júnior  
Diretor de Administração  
Presidente Comitê de Investimentos do RPPS/SC



# Assinaturas do documento



Código para verificação: **RM9A6G49**

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



**ABELARDO OSNI ROCHA JÚNIOR** (CPF: 041.XXX.279-XX) em 10/03/2023 às 18:13:00

Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:11:00 e válido até 13/07/2118 - 13:11:00.

(Assinatura do sistema)

Para verificar a autenticidade desta cópia, acesse o link <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo/conferencia-documento/SVBSRVZfMTAxNTFfMDAwMDEzOTNfMTM5NF8yMDIzX1JNOUE2RzQ5> ou o site

<https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo> e informe o processo **IPREV 00001393/2023** e o código **RM9A6G49** ou aponte a câmera para o QR Code presente nesta página para realizar a conferência.



**LDB**  
EMPRESAS

**ESTADO DE SANTA CATARINA**  
FEVEREIRO 2023





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 28.02.2023.

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

93,64%

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,46	-0,09	0,98	1,63	153.092.166,50	20,63	6.344.349.295,74	2,41
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,44	0,04	0,96	2,03	21.107.672,07	2,84	6.481.837.661,08	0,33
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,55	-0,28	1,27	1,26	55.278.557,57	7,45	5.703.776.580,01	0,97
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	2,88	0,01	1,49	2,95	45.264.955,25	6,10	6.918.204.948,36	0,65
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	8,74	-0,56	1,15	-0,12	7.425.845,59	1,00	736.399.019,77	1,01
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,66	0,01	1,40	2,79	37.308.801,59	5,03	5.558.874.332,70	0,67
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,84	0,08	0,91	2,43	96.945.370,67	13,06	3.864.016.961,46	2,51
BB	BB	BB PREV IRF-M 1+	5,64	-0,14	0,71	1,39	10.765.031,30	1,45	164.213.062,61	6,56
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,63</b>	<b>-0,06</b>	<b>1,08</b>	<b>1,97</b>	<b>427.188.400,54</b>	<b>57,57</b>		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,05	0,85	1,99	128.136.320,23	17,27	13.891.144.708,98	0,92
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,05	0,05	0,85	1,89	139.564.377,31	18,81	3.964.919.513,24	3,52
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,54</b>	<b>0,05</b>	<b>0,85</b>	<b>1,93</b>	<b>267.700.697,54</b>	<b>36,08</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,64</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,99</b>	<b>1,96</b>	<b>694.889.098,08</b>	<b>93,64</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

1,12%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	20,87	-0,62	-6,41	-3,30	8.325.551,64	1,12	361.019.606,18	2,31
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>20,87</b>	<b>-0,62</b>	<b>-6,41</b>	<b>-3,30</b>	<b>8.325.551,64</b>	<b>1,12</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>20,87</b>	<b>-0,62</b>	<b>-6,41</b>	<b>-3,30</b>	<b>8.325.551,64</b>	<b>1,12</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,24%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO FI LP	1,03	-0,01	0,70	1,88	12.219.679,35	1,65	313.868.331,68	3,89
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,45	0,04	0,87	1,79	8.405.856,06	1,13	17.531.097.350,97	0,05
BB	BB	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	2,04	-0,00	0,31	1,38	16.962.890,22	2,29	3.182.958.219,59	0,53
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,55	-0,03	0,77	1,98	1.263.430,61	0,17	125.914.892,08	1,00
		<b>Sub-total Artigo 10º I</b>	<b>0,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,57</b>	<b>1,65</b>	<b>38.851.856,24</b>	<b>5,24</b>		
		<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>0,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,57</b>	<b>1,65</b>	<b>38.851.856,24</b>	<b>5,24</b>		
		<b>Total</b>	<b>1,70</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,88</b>	<b>1,88</b>	<b>742.066.505,96</b>	<b>100,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	427.188.400,54	57,57	0,00	44,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	267.700.697,54	36,08	0,00	43,00	70,00	0,00	60,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>694.889.098,08</b>	<b>93,64</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	8.325.551,64	1,12	0,00	3,00	40,00	0,00	30,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.325.551,64</b>	<b>1,12</b>					30,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	38.851.856,24	5,24	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>38.851.856,24</b>	<b>5,24</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>742.066.505,96</b>	<b>100,00</b>					

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	1,08 117,88	1,97 96,09	2,71 84,72	5,06 78,45	9,93 76,41	4.645.794,23	8.173.435,81
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,85 92,70	1,93 94,26	3,01 94,08	5,88 91,21	11,94 91,86	2.230.524,12	5.310.870,43
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-6,41 1,08	-3,30 1,08	-5,92 0,79	-6,67 -2,48	-6,62 0,64	-570.420,76	-284.036,93
Artigo 10º I % do CDI	0,57 62,08	1,65 80,18	2,46 77,07	5,03 78,11	11,04 84,93	220.193,60	628.826,87
<b>ESTADO DE SANTA CATARINA (Total)</b>						<b>6.526.091,19</b>	<b>13.829.096,18</b>

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IRF-M 1+	10.688.911,21	0,00	0,00	0,00	10.765.031,30	76.120,09	147.077,56
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	151.611.318,70	0,00	0,00	0,00	153.092.166,50	1.480.847,80	2.456.448,03
BB PREV RF IDKA2	44.600.288,71	0,00	0,00	0,00	45.264.955,25	664.666,54	1.296.158,89
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	54.586.757,41	0,00	0,00	0,00	55.278.557,57	691.800,16	686.061,85
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	36.794.095,55	0,00	0,00	0,00	37.308.801,59	514.706,04	1.013.667,26
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	7.341.250,56	0,00	0,00	0,00	7.425.845,59	84.595,03	-9.265,37
BB PREV RF IPCA	96.066.489,06	0,00	0,00	0,00	96.945.370,67	878.881,61	2.299.265,51
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	27.853.495,11	0,00	-7.000.000,00	0,00	21.107.672,07	254.176,96	284.022,08
					427.188.400,54	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	129.426.920,74	209.310.226,01	-200.318.425,55	0,00	139.564.377,31	1.145.656,11	2.814.088,73
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	127.051.452,22	0,00	0,00	0,00	128.136.320,23	1.084.868,01	2.496.781,70
					267.700.697,54	0,00	0,00



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	8.895.972,40	0,00	0,00	0,00	8.325.551,64	-570.420,76	-284.036,93
					8.325.551,64	0,00	0,00

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	8.333.688,44	0,00	0,00	0,00	8.405.856,06	72.167,62	147.675,60
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	16.909.900,29	0,00	0,00	0,00	16.962.890,22	52.989,93	231.565,73
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.253.799,52	0,00	0,00	0,00	1.263.430,61	9.631,09	24.587,24
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	12.134.274,39	0,00	0,00	0,00	12.219.679,35	85.404,96	224.998,30
					38.851.856,24	0,00	0,00

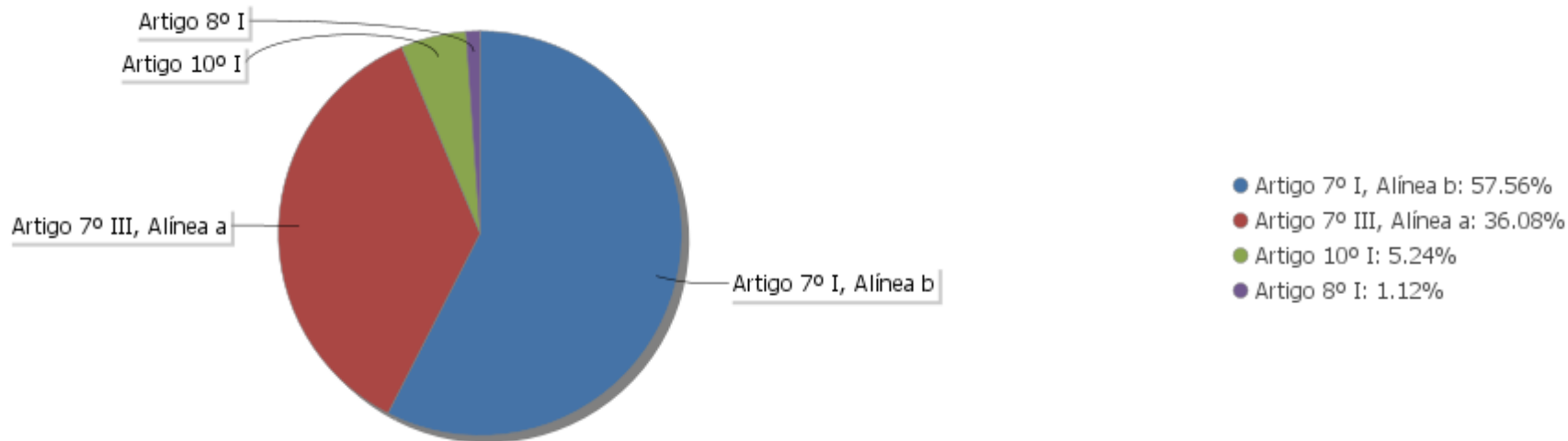
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

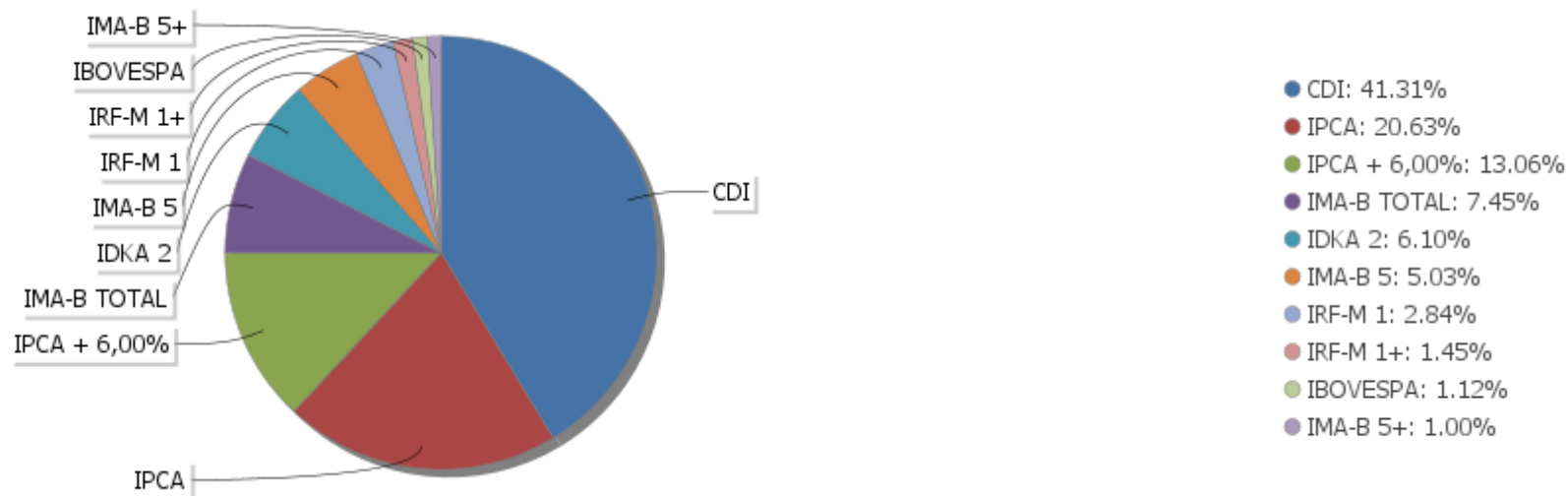
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	645.121.135,29	86,94	645.121.135,29	86,94
de 31 a 365 dias	96.945.370,67	13,06	742.066.505,96	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	742.066.505,96	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

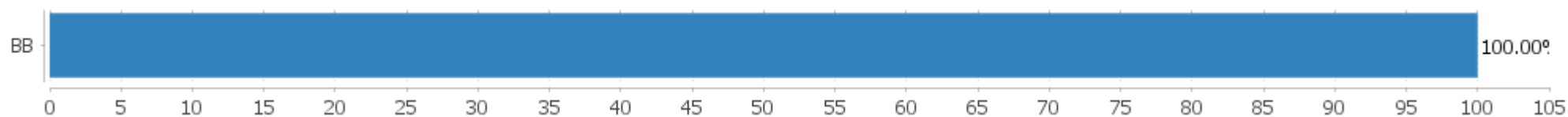


Alocação Por Estratégia



## 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
2023	0,99	0,88											1,88
INPC + 1,72%	0,61	0,91											1,52
p.p. indexador	0,38	-0,03											0,36
2022	0,31	0,78	1,62	0,76	0,95	0,38	0,49	0,97	0,92	1,32	0,22	0,76	9,89
INPC + 1,55%	0,80	1,12	1,85	1,16	0,58	0,75	-0,47	-0,17	-0,19	0,59	0,50	0,83	7,57
p.p. indexador	-0,49	-0,33	-0,23	-0,40	0,36	-0,37	0,96	1,14	1,11	0,73	-0,28	-0,06	2,32
2021	-0,44	-0,71	-0,27	0,46	0,49	0,18	-0,09	-0,16	0,17	-0,87	1,43	0,77	0,94
IPCA + 2,89%	0,48	1,07	1,19	0,54	1,07	0,77	1,21	1,12	1,40	1,48	1,18	0,99	13,23
p.p. indexador	-0,91	-1,78	-1,46	-0,08	-0,58	-0,59	-1,31	-1,28	-1,23	-2,35	0,25	-0,22	-12,29
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

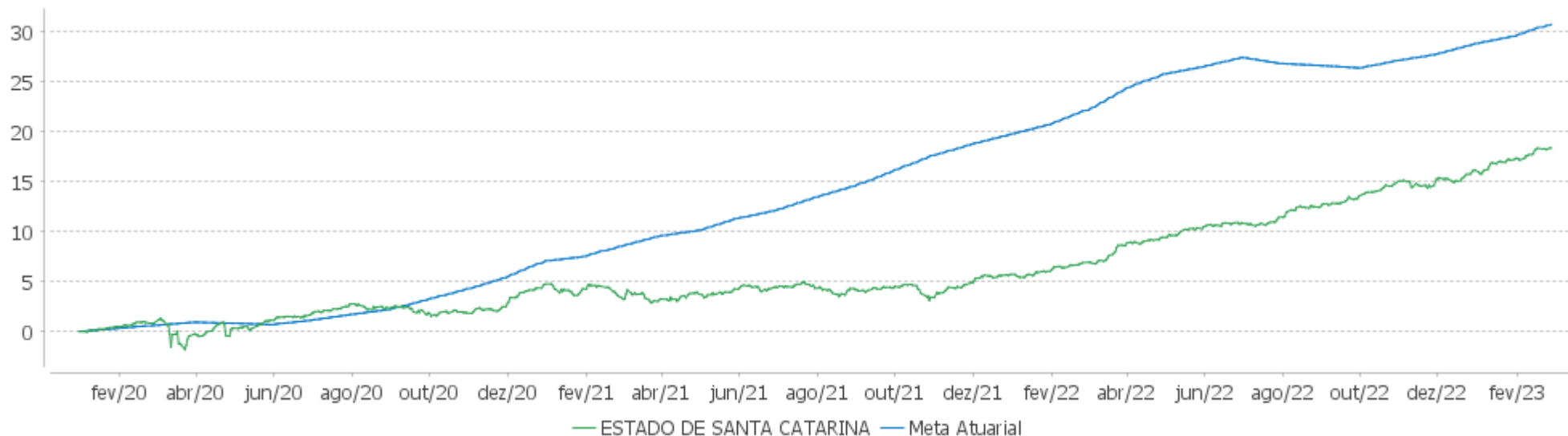
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

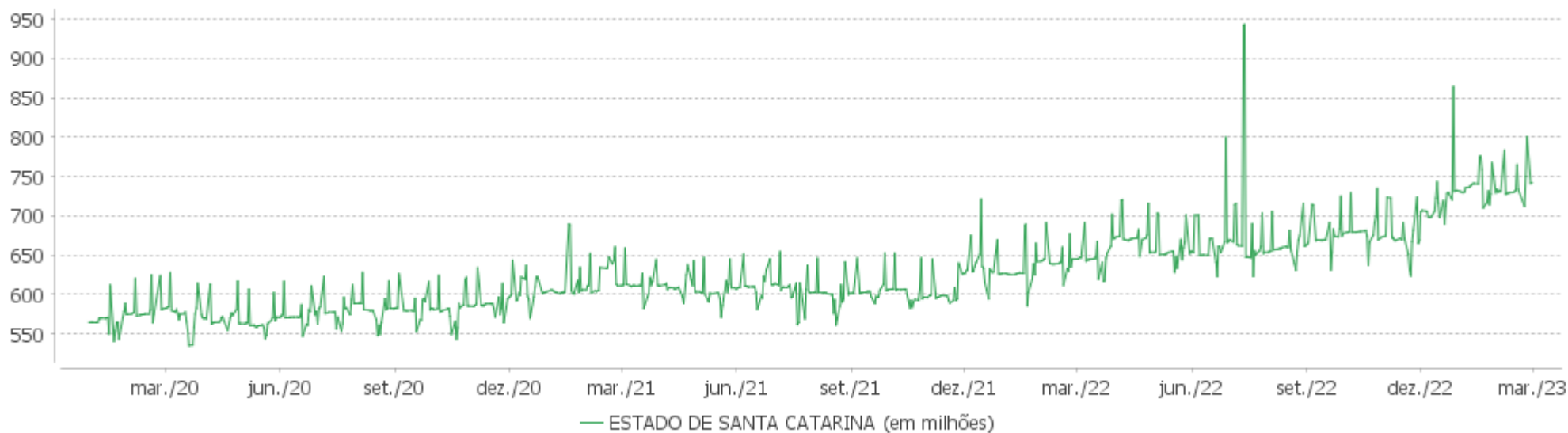
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	12	31,58	03 meses	2,66	2,36	0,29	1,64
Meses abaixo - Meta Atuarial	26	68,42	06 meses	5,20	3,29	1,92	1,87
			12 meses	10,74	7,14	3,60	1,70
			24 meses	14,32	21,77	-7,45	1,91
			36 meses	17,35	32,04	-14,69	2,58
Maior rentabilidade da Carteira	2,20	2020-12	Desde 31/12/2019	18,36	33,31	-14,95	2,52
Menor rentabilidade da Carteira	-1,10	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



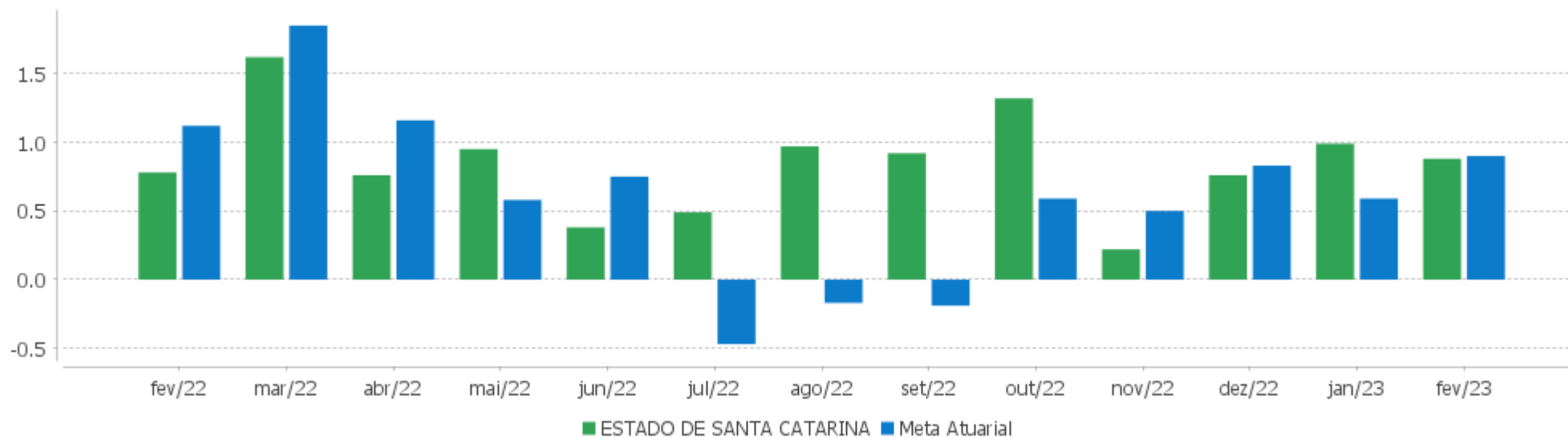
Patrimônio Líquido





EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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 IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,49 -0,13	2,95 -0,13	4,20 -0,15	6,00 -0,05	11,25 -0,01	18,21 -0,50	25,82 -1,14
BB PREV IRF-M 1+ Var. IRF-M 1+ p.p.	0,71 -0,08	1,39 -0,13	2,95 -0,21	3,86 -0,39	8,66 -0,41	6,24 -0,98	8,86 -1,38
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,91 -0,29	2,43 0,17	3,41 -0,01	6,59 0,96	12,46 0,61	19,86 -11,23	27,66 -18,41
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,96 -0,02	2,03 -0,06	3,21 -0,09	6,32 -0,17	12,47 -0,34	16,97 -0,65	20,14 -1,10
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,40 -0,01	2,79 -0,03	3,73 -0,06	5,73 -0,15	11,31 -0,26	17,99 -0,63	25,00 -1,01
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,98 0,19	1,63 0,31	2,41 0,46	4,63 1,96	10,13 4,60	13,25 -3,42	
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,27 -0,01	1,26 -0,02	1,04 -0,05	2,90 -0,12	7,68 -0,26	8,38 -0,55	11,52 -0,87
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B 5+ p.p.	1,15 -0,01	-0,12 -0,01	-1,31 -0,01	0,40 -0,13	4,54 -0,32	-0,18 -0,60	0,35 -1,02
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,85 93,00	1,99 96,86	3,13 97,93	6,42 99,60	13,03 100,24	19,82 102,28	22,25 100,19
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,85 92,66	1,89 92,30	2,95 92,15	5,94 92,17	11,87 91,35	16,92 87,32	18,40 82,84
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA Var. IBOVESPA p.p.	-6,41 1,08	-3,30 1,08	-5,92 0,79	-6,67 -2,48	-6,62 0,64	-6,97 -2,33	-5,33 -6,06
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI % do CDI	0,77 83,66	1,98 96,73	2,95 92,34	5,79 89,88	11,20 86,17	15,43 79,62	
BB PREV MULTIMERCADO FI LP % do CDI	0,70 76,66	1,88 91,42	2,95 92,18	6,00 93,04	12,04 92,62	18,37 94,78	19,91 89,65
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI % do CDI	0,87 94,32	1,79 87,16	2,82 88,20	5,89 91,32	11,84 91,11	17,97 92,74	22,74 102,40
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI % do CDI	0,31 34,13	1,38 67,46	1,76 54,90	3,41 52,88	9,51 73,15	14,85 76,61	19,05 85,75
ESTADO DE SANTA CATARINA Var. INPC + 1,55% p.p.	0,88 -0,03	1,88 0,36	2,66 0,28	5,20 1,86	10,74 3,45	14,32 -6,61	17,35 -13,28
CDI	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64	0,73
INPC + 6,00%	1,21	2,19	3,42	5,44	11,79	31,32	47,75
IPCA + 6,00%	1,21	2,26	3,42	5,63	11,85	31,09	46,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI			D+1 du	D+1 du		0,50
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+1 du		1,00
BB PREV IRF-M 1+	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,30
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	D+1 du	D+0		D+4 du	Será devida taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, após a dedução de todas as despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.	
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	D+0	D+0	D+0	D+4 du		0,60
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BB PREV RF IDKA2	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+2 du	D+2 du		0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,98	2,09	3,30	6,49	12,81	17,61	21,23	29,14	38,03
IRF-M 1+	0,79	1,51	3,16	4,25	9,06	7,22	10,24	25,91	40,07
IRF-M TOTAL	0,86	1,71	3,21	4,93	10,13	10,66	13,99	27,51	40,19
IMA-B 5	1,41	2,82	3,79	5,87	11,57	18,62	26,01	41,34	55,61
IMA-B 5+	1,17	-0,11	-1,30	0,52	4,86	0,42	1,37	23,71	45,02
IMA-B TOTAL	1,28	1,28	1,08	3,02	7,94	8,94	12,38	32,61	51,33
IMA-GERAL TOTAL	1,03	1,74	2,52	4,81	10,51	13,70	17,46	30,71	43,72
IDKA 2	1,62	3,08	4,36	6,05	11,25	18,71	26,96	41,17	55,55
IDKA 20	0,79	-3,83	-7,02	-4,75	-2,27	-14,73	-16,36	6,39	31,39
CDI	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21	29,03	37,30

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64	0,73	9,78	22,94
IBRX 100	-7,59	-4,34	-6,85	-4,76	-8,23	-5,60	0,93	12,19	26,64
IBRX 50	-7,54	-4,41	-6,85	-3,59	-7,74	-3,34	4,52	11,43	23,50
SMALL CAP	-10,52	-7,90	-10,68	-16,48	-20,21	-30,84	-29,32	-4,09	7,17
Índice Consumo - ICON	-9,78		-12,01	-20,80	-30,44	-45,20	-44,63	-25,38	-25,80
Índice Dividendos - IDIV	-7,55	-2,11	-3,69	-0,84	5,04	14,70	10,65	34,58	57,47

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Investimentos Estruturados**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,54	3,21	-4,28	0,94	-8,25	-1,90	55,57	98,62	134,79

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,45	-2,05	-2,05	-5,64	2,45	-2,71	-5,24	15,36	21,50

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,92	3,71	-1,93	3,17	-8,75	-9,86	42,01	74,04	94,86

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,79	1,32	1,95	2,67	5,54	16,67	22,73	27,64	32,61
INPC	0,79	1,25	1,95	2,49	5,49	16,88	24,14	29,01	34,09
IGPM	-0,06	0,15	0,60	-1,88	1,86	18,28	52,51	62,91	75,30
SELIC	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21	29,03	37,31

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,07	1,95	2,94	4,66	9,74	26,19	37,99	49,23	61,24
IPCA + 5,00%	1,14	2,11	3,18	5,15	10,79	28,62	41,99	55,03	69,12
IPCA + 5,50%	1,17	2,18	3,30	5,39	11,32	29,85	44,02	57,99	73,17
IPCA + 5,89%	1,20	2,24	3,39	5,58	11,73	30,81	45,62	60,33	76,38
IPCA + 6,00%	1,21	2,26	3,42	5,63	11,85	31,09	46,07	61,00	77,30
INPC + 4,00%	1,07	1,88	2,94	4,47	9,69	26,41	39,58	50,83	63,04
INPC + 6,00%	1,21	2,19	3,42	5,44	11,79	31,32	47,75	62,72	79,28



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2281	01/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	55,00	22,39915200	2,4554501030
2296	01/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	11.947,49	0,00	4.865,70262000	2,4554501030
2329	01/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.925.468,29	1.191.418,34176380	2,4554501030
2282	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.358,95	960,24924600	2,4566017740
2297	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	17.433,99	0,00	7.096,79126040	2,4566017740
2316	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	1.742,04	0,00	709,12592200	2,4566017740
2330	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	399.005,86	0,00	162.421,87245100	2,4566017740
2356	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	762.350,49	0,00	310.327,25697200	2,4566017740
2276	03/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	18,58	7,55975300	2,4577523610
2298	03/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	608.328,88	0,00	247.514,31008797	2,4577523610
2317	03/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	21.536,32	0,00	8.762,60779635	2,4577523610
2277	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.289.940,99	1.744.664,01668900	2,4588923420
2283	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.108,80	2.891,05784700	2,4588923420
2299	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	55.099.659,46	0,00	22.408.325,29299800	2,4588923420
2300	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	30.162,41	12.266,66555701	2,4588923420
2318	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	20.309,86	0,00	8.259,75975100	2,4588923420
2331	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	237,67	0,00	96,65734200	2,4588923420
2340	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	21.712,15	0,00	8.830,05312100	2,4588923420
2349	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	2.910,86	0,00	1.183,80945300	2,4588923420
2278	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.032.465,55	0,00	1.232.691,41652800	2,4600362340
2284	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	104.011,21	42.280,35691600	2,4600362340
2301	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	58.141.498,74	23.634.407,46783732	2,4600362340
2319	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	293.004,82	119.105,89606400	2,4600362340
2332	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	381.121,26	154.925,05953100	2,4600362340
2341	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	69.210,55	28.133,95552612	2,4600362340
2285	08/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	550,00	223,46970300	2,4611837480
2302	08/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	67.533,85	0,00	27.439,58067124	2,4611837480
2320	08/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	253,64	0,00	103,05610000	2,4611837480

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2303	09/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	12.013,76	0,00	4.879,00104300	2,4623401170
2321	09/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	9.792,58	0,00	3.976,94044400	2,4623401170
2286	10/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	13.271,39	0,00	5.387,23179200	2,4634896940
2304	10/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	26.909,80	0,00	10.923,44736200	2,4634896940
2287	13/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	12.368,28	0,00	5.018,27699600	2,4646467320
2305	13/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	102.887,26	0,00	41.745,23620900	2,4646467320
2306	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	693.121,74	0,00	281.094,26535182	2,4657982230
2322	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	253,64	102,86324200	2,4657982230
2333	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	309.900,93	125.679,76045621	2,4657982230
2342	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	348.765,86	141.441,36237400	2,4657982230
2279	15/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	1,01	0,00	0,40941100	2,4669560370
2288	15/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	22.427,83	0,00	9.091,29699200	2,4669560370
2307	15/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	57.025,94	0,00	23.115,91254300	2,4669560370
2289	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	47.959,36	19.431,49077400	2,4681256090
2308	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	21.626.578,54	0,00	8.762.349,23422800	2,4681256090
2309	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.434,04	581,02391300	2,4681256090
2323	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.822,96	0,00	1.548,93251200	2,4681256090
2350	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	9.869.547,27	0,00	3.998.802,66790700	2,4681256090
2290	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	420.728,43	170.385,72035610	2,4692704830
2310	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	24.300.502,48	9.841.166,71190938	2,4692704830
2324	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	65.199,42	26.404,32486000	2,4692704830
2334	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	100.982,76	40.895,78711400	2,4692704830
2343	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	16.274,15	6.590,67125800	2,4692704830
2351	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.139.623,89	2.891.389,96280600	2,4692704830
2357	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	143.835,57	0,00	58.250,22855546	2,4692704830
2291	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	388.870,28	0,00	157.409,13087600	2,4704429650
2311	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	22.325,59	0,00	9.037,07971200	2,4704429650
2328	22/02/2023	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	7.000.000,00	2.199.577,21172300	3,1824297700
2335	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	24.005.584,12	9.717.117,31867487	2,4704429650
2344	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	10.202.954,97	0,00	4.130.010,33197200	2,4704429650

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2352	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	388.870,28	157.409,13087600	2,4704429650
2292	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.150.885,40	0,00	1.274.832,81051999	2,4716067660
2312	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.216.161,17	1.705.838,17296400	2,4716067660
2336	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	35.835.591,52	0,00	14.498.904,92814700	2,4716067660
2345	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	2.856.676,08	0,00	1.155.797,15968400	2,4716067660
2280	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	260,71	0,00	105,43115900	2,4727983770
2293	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	843.463,89	341.096,91184094	2,4727983770
2313	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	39.189.026,20	0,00	15.848.047,52563132	2,4727983770
2325	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	18.127.747,27	0,00	7.330.863,46165900	2,4727983770
2337	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	2.069.268,53	0,00	836.812,47498600	2,4727983770
2346	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	8.819.262,41	3.566.510,91816800	2,4727983770
2353	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	882.481,84	0,00	356.875,77612800	2,4727983770
2294	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.436.622,59	580.695,87909700	2,4739672550
2314	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	30.879.400,64	12.481.733,77298804	2,4739672550
2326	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	15.711.730,67	6.350.824,02091100	2,4739672550
2338	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.825.287,23	3.163.052,06311200	2,4739672550
2347	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.244.621,98	503.087,49135000	2,4739672550
2354	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.836.084,09	1.146.370,90861600	2,4739672550
2295	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.418.406,17	0,00	1.381.086,08118462	2,4751579330
2315	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	145.737,61	0,00	58.880,12561000	2,4751579330
2327	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	109.160,54	44.102,45445100	2,4751579330
2339	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.817.893,52	1.138.470,18908600	2,4751579330
2348	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	188.147,86	76.014,48679000	2,4751579330
2355	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	358.961,80	0,00	145.025,81641900	2,4751579330
<b>Total</b>			<b>209.310.226,01</b>	<b>207.318.425,55</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 6.471.909,55

Value-At-Risk: 0,87%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ESTADO DE SANTA CATARINA		0,87	0,87			742.066.505,96	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,82%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		1,37	0,27	1,36			153.092.166,50	20,63
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI		0,24	0,00	0,03			21.107.672,07	2,84
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		3,04	0,22	0,05			55.278.557,57	7,45
BB PREV RF IDKA2		1,56	0,09	0,35			45.264.955,25	6,10
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI		4,43	0,04	0,16			7.425.845,59	1,00
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI		1,36	0,07	0,02			37.308.801,59	5,03
BB PREV RF IPCA		0,80	0,04	0,80			96.945.370,67	13,06
BB PREV IRF-M 1+		2,59	0,03	0,05			10.765.031,30	1,45
<b>Sub-total</b>	2,30	1,34	0,77		0,07	1,08	427.188.400,54	57,57

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,01	0,00	0,01			128.136.320,23	17,27
BB PREV RF FLUXO FIC		0,01	-0,00	0,01			139.564.377,31	18,81
<b>Sub-total</b>	0,13	0,01	0,00		-0,51	0,85	267.700.697,54	36,08

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,63%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV MULTIMERCADO FI LP		0,55	0,01	0,55			12.219.679,35	1,65
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI		0,11	0,00	0,11			8.405.856,06	1,13
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI		1,02	0,02	1,02			16.962.890,22	2,29
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		0,72	0,00	0,72			1.263.430,61	0,17
<b>Sub-total</b>	0,80	0,63	0,03		-0,43	0,57	38.851.856,24	5,24

**Renda Variável**

**Value-At-Risk: 9,58%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA		9,58	0,08	2,73			8.325.551,64	1,12
<b>Sub-total</b>	17,30	9,58	0,08		-0,42	-6,41	8.325.551,64	1,12



**ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS/SC – 28/02/2023  
(DOCUMENTO IPREV 1023/2023)**

Aos vinte e oito dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte e três, reuniram-se, via remota (videoconferência, troca de e-mails e via WhatsApp), os seguintes membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC, sob a presidência do Senhor Abelardo Osni Rocha Junior (Diretor de Administração – DIAD), os Senhores Jean Jacques Dressel Braun, Flávio Ricardo Cidral, Yuri Carioni Engelke e Saulo Rodolfo Vidal. Nesta reunião também participou o Sr. Marcos Almeida, representante de nossa empresa de consultoria LDB, para tratar da **Pauta do dia**, qual seja: **1– Posição da Carteira em 01/2023; 2- Análise da sugestão de enquadramento do BB; 3- Aprovação do Relatório de Gestão de Riscos dos Investimentos JAN/23; 4- Participação no Congresso de Investimentos da ABIPEM; 5- Aprovação do Regulamento de Credenciamento; 6 - Discussão acerca do Relatório de Aderência Investimentos x Portaria MPT 1.467; 7- Outros Assuntos.** Inicialmente foi informado pelo Presidente que todos os documentos a serem discutidos e analisados nesta reunião foram enviados aos membros do Comitê para prévia leitura e análise. Lida a pauta, passou-se a sua execução. **1 – Posição da Carteira em 01/2023** – Resumidamente, em 01/2023, destacou-se a rentabilidade consolidada do mês de 0,99% frente a uma meta de 0,61%. No ano de 2023, a rentabilidade foi de 0,99%, para uma meta de 0,61%. Os fundos totalizaram o valor de R\$ 733.548.614,31. O Presidente informou que com este resultado foi superada a meta de rentabilidade do mês em 0,38%. Após diversos comentários acerca dos números apresentado foi decidido, por unanimidade, a manutenção da postura conservadora sugerida para a gestão da carteira pela Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023. Esta voltada aos fundos atrelados à taxa de CDI e, principalmente, aos fundos de títulos públicos enquadrados ao Art. 7º, I, b, da Resolução CMN nº 4.963/21, e com uma mínima aplicação em renda variável. Para esta decisão, também foi considerado o Relatório Macroeconômico – Fevereiro 23 – da LDB Consultoria, o qual destaca que, internacionalmente no mês de janeiro, os mercados globais caminharam na direção positiva, com desaceleração dos indicadores de inflação, divulgações mais construtivas de crescimento econômico e reabertura da economia chinesa. Também, em destaque, a queda acentuada do preço do gás natural sugere que a crise energética na Europa pode estar perdendo força. Já aqui no Brasil a curva de juros teve alta, refletindo as incertezas no cenário fiscal e levando a uma alta da expectativa de inflação. Adicionalmente, o movimento de deterioração das expectativas inflacionárias foi amplificado pelo início de discussões sobre alteração das metas de inflação, iniciada pelo presidente da república em uma entrevista. Teoricamente, a alteração da meta de inflação sugerida abriria espaço para uma política monetária menos restritiva. Desta forma, o cenário para a convergência se tornou ainda mais desafiador para o Banco Central. Outrossim, o Relatório também FOCUS indicou, em 22/02/23, um aumento da Taxa SELIC para 12,75% para 2023, o que favorece uma rentabilidade adequada a uma carteira lastreada basicamente em fundos de títulos públicos e renda fixa. Passou-se, a seguir, ao **item 2 da Pauta - Análise da sugestão de enquadramento do BB** - O Sr. Jean informou que foi solicitado, à LDB, a análise do Fundo BB Renda Fixa ATIVA Plus, a qual retornou indicando que o mesmo está apto para aplicação. Ato contínuo foi solicitado ao BB uma abertura da carteira deste fundo para identificar os ratings dos papéis que compõem o





mesmo. De toda forma, foi discutida a conveniência da aplicação, uma vez que o mesmo irá trazer volatilidade para a carteira. O ideal, nesse momento, seria reforçar a posição em um fundo enquadrado ao Art. 7º, I, b, da Resolução CMN nº 4.963/21, que busque rentabilidade equivalente ao CDI. Após muita discussão e pesquisa na lista de fundos disponibilizados pelo BB, foi verificado que o BB possui em seu portfólio o BB RF Ref DI TP FI LP, que atende estas condições. Desta forma ficou decidido, por unanimidade, que será confirmado junto ao BB a disponibilidade de aplicação nesse fundo e solicitada a LDB sua análise. Caso não haja restrições, o mesmo será utilizado. Assim não foi aprovada neste momento a aplicação no Fundo BB Renda Fixa ATIVA Plus. O Sr. Jean também informou que foi solicitada a LDB uma análise de todos os fundos da carteira. Nesta análise foi verificado que todos os fundos multimercados (Art. 10º, I), não estão aptos para aplicação. O valor total neles aplicados em 23/02/23 é de R\$ 38.848.369,23, perfazendo 5,25% da carteira. Desta forma, necessário se faz resgatar estes valores dos respectivos fundos. Foi sugerida a aplicação inicial em BB Previd RF IRF-M1 Tít. Públ. (Art. 7º, I, b), que já possui valores aplicados, não possui limite de aplicação, tem pouca volatilidade e teve um bom retorno em 2023. Os valores seriam ali aplicados até terminarmos a análise do BB RF Ref DI TP FI LP. Após, definiríamos uma nova distribuição destes recursos. Passou-se, a seguir, ao **item 3 da Pauta – Aprovação do Relatório de Gestão de Riscos dos Investimentos JAN/23** - Como todos os membros puderam analisar o mesmo antecipadamente o relatório não foi lido, mas colocado em discussão. Não havendo nenhuma manifestação ou sugestão ao mesmo, o presidente colocou a o mesmo sob votação, sendo aprovado por unanimidade. Passou-se, a seguir, ao **item 4 da Pauta - Participação no Congresso de Investimentos da ABIPEM** - O Sr. Jean informou que todos já estavam cientes do evento e programação, que também foi disponibilizado aos membros antecipadamente. Somente complementando, foi informada a participação dos Srs. Abelardo, Yuri e Jean pelo comitê, e também do Presidente do IPREV/SC no evento. Passou-se, a seguir, ao **item 5 da Pauta - Aprovação do Regulamento de Credenciamento** - O Sr. Jean informou que, da mesma maneira dos outros relatórios, este também foi disponibilizado antecipadamente aos membros. Desta forma, o Presidente abriu a discussão sobre a demanda. Foi proposto, pelo Sr. Jean, que o regulamento fosse mais restritivo quanto à seleção das instituições financeiras. Assim, foi sugerida a alteração do inciso II do Art. 3º do regulamento no sentido de fazer constar que, tanto o administrador como o gestor do fundo deverão cumprir o requisito ali estabelecido. A minuta do Regulamento, com esta alteração, foi posta em votação e aprovada por unanimidade. A mesma agora deverá ser submetida á aprovação do Conselho de Administração. Passou-se, a seguir, ao **item 6 da Pauta - Discussão acerca do Relatório de Aderência Investimentos x Portaria MPT 1.467**; O Sr. Jean informou que, da mesma maneira dos outros relatórios, este também foi disponibilizado antecipadamente aos membros. Desta forma, o Presidente colocou o mesmo em discussão. Todos os presentes consideraram importantes os apontamentos ali presentes. Destaque foi dado àqueles afetos a falta de uma estrutura de suporte as atividades e conseqüentes deliberações do conselho. Devido a este fato, é aumentada a possibilidade de não estarem sendo atendidas todas as exigências da Portaria MPT 1.467, ocasionando uma maior possibilidade de responsabilização dos membros do comitê por uma gestão não aderente aquela portaria. Foi sugerido, pelo Sr. Jean o encaminhamento do relatório ao gabinete deste IPREV/SC para o mesmo tomar ciência dos riscos envolvidos, bem como para solicitar,



**ESTADO DE SANTA CATARINA**  
**SECRETARIA DE ESTADO DA ADMINISTRAÇÃO**  
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO ESTADO DE SANTA CATARINA**

junto ao executivo e demais poderes patrocinadores, a união de esforços no sentido de atender as recomendações constantes no relatório. Submetido a votação, tanto o relatório como seus encaminhamentos, foram aprovados por unanimidade. Sem mais nada a tratar eu, Jean Jacques Dressel Braun, lavrei a presente Ata assinada pelos membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC. Florianópolis, 26 de janeiro de 2023.

Abelardo Osni Rocha Junior  
Diretor de Administração

Jean Jacques Dressel Braun  
Membro do Comitê de Investimentos

Flávio Ricardo Cidral  
Membro do Comitê de Investimentos

Yuri Carioni Engelke  
Membro do Comitê de Investimentos

Saulo Rodolfo Vidal  
Membro do Comitê de Investimentos

Marcos Almeida  
LDB - Consultoria



**LDB**  
EMPRESAS

**ESTADO DE SANTA CATARINA**  
FEVEREIRO 2023



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 28.02.2023.

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

93,64%

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,46	-0,09	0,98	1,63	153.092.166,50	20,63	6.344.349.295,74	2,41
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,44	0,04	0,96	2,03	21.107.672,07	2,84	6.481.837.661,08	0,33
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,55	-0,28	1,27	1,26	55.278.557,57	7,45	5.703.776.580,01	0,97
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	2,88	0,01	1,49	2,95	45.264.955,25	6,10	6.918.204.948,36	0,65
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	8,74	-0,56	1,15	-0,12	7.425.845,59	1,00	736.399.019,77	1,01
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,66	0,01	1,40	2,79	37.308.801,59	5,03	5.558.874.332,70	0,67
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,84	0,08	0,91	2,43	96.945.370,67	13,06	3.864.016.961,46	2,51
BB	BB	BB PREV IRF-M 1+	5,64	-0,14	0,71	1,39	10.765.031,30	1,45	164.213.062,61	6,56
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>2,63</b>	<b>-0,06</b>	<b>1,08</b>	<b>1,97</b>	<b>427.188.400,54</b>	<b>57,57</b>		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,05	0,85	1,99	128.136.320,23	17,27	13.891.144.708,98	0,92
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,05	0,05	0,85	1,89	139.564.377,31	18,81	3.964.919.513,24	3,52
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,54</b>	<b>0,05</b>	<b>0,85</b>	<b>1,93</b>	<b>267.700.697,54</b>	<b>36,08</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,64</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,99</b>	<b>1,96</b>	<b>694.889.098,08</b>	<b>93,64</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

1,12%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	20,87	-0,62	-6,41	-3,30	8.325.551,64	1,12	361.019.606,18	2,31
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>20,87</b>	<b>-0,62</b>	<b>-6,41</b>	<b>-3,30</b>	<b>8.325.551,64</b>	<b>1,12</b>		
Renda Variável			20,87	-0,62	-6,41	-3,30	8.325.551,64	1,12		

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS**

5,24%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO FI LP	1,03	-0,01	0,70	1,88	12.219.679,35	1,65	313.868.331,68	3,89
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,45	0,04	0,87	1,79	8.405.856,06	1,13	17.531.097.350,97	0,05
BB	BB	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	2,04	-0,00	0,31	1,38	16.962.890,22	2,29	3.182.958.219,59	0,53
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,55	-0,03	0,77	1,98	1.263.430,61	0,17	125.914.892,08	1,00
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>0,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,57</b>	<b>1,65</b>	<b>38.851.856,24</b>	<b>5,24</b>		
Investimentos Estruturados			0,95	0,00	0,57	1,65	38.851.856,24	5,24		
Total			1,70	-0,02	0,88	1,88	742.066.505,96	100,00		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	427.188.400,54	57,57	0,00	44,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	267.700.697,54	36,08	0,00	43,00	70,00	0,00	60,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>694.889.098,08</b>	<b>93,64</b>					100,00
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	8.325.551,64	1,12	0,00	3,00	40,00	0,00	30,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.325.551,64</b>	<b>1,12</b>					30,00
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	38.851.856,24	5,24	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>38.851.856,24</b>	<b>5,24</b>					15,00
<b>Total</b>		<b>742.066.505,96</b>	<b>100,00</b>					



**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	1,08 117,88	1,97 96,09	2,71 84,72	5,06 78,45	9,93 76,41	4.645.794,23	8.173.435,81
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,85 92,70	1,93 94,26	3,01 94,08	5,88 91,21	11,94 91,86	2.230.524,12	5.310.870,43
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-6,41 1,08	-3,30 1,08	-5,92 0,79	-6,67 -2,48	-6,62 0,64	-570.420,76	-284.036,93
Artigo 10º I % do CDI	0,57 62,08	1,65 80,18	2,46 77,07	5,03 78,11	11,04 84,93	220.193,60	628.826,87
<b>ESTADO DE SANTA CATARINA (Total)</b>						<b>6.526.091,19</b>	<b>13.829.096,18</b>

**RESULTADO POR ATIVO**

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV IRF-M 1+	10.688.911,21	0,00	0,00	0,00	10.765.031,30	76.120,09	147.077,56
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	151.611.318,70	0,00	0,00	0,00	153.092.166,50	1.480.847,80	2.456.448,03
BB PREV RF IDKA2	44.600.288,71	0,00	0,00	0,00	45.264.955,25	664.666,54	1.296.158,89
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	54.586.757,41	0,00	0,00	0,00	55.278.557,57	691.800,16	686.061,85
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	36.794.095,55	0,00	0,00	0,00	37.308.801,59	514.706,04	1.013.667,26
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	7.341.250,56	0,00	0,00	0,00	7.425.845,59	84.595,03	-9.265,37
BB PREV RF IPCA	96.066.489,06	0,00	0,00	0,00	96.945.370,67	878.881,61	2.299.265,51
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	27.853.495,11	0,00	-7.000.000,00	0,00	21.107.672,07	254.176,96	284.022,08
					427.188.400,54	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	129.426.920,74	209.310.226,01	-200.318.425,55	0,00	139.564.377,31	1.145.656,11	2.814.088,73
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	127.051.452,22	0,00	0,00	0,00	128.136.320,23	1.084.868,01	2.496.781,70
					267.700.697,54	0,00	0,00

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	8.895.972,40	0,00	0,00	0,00	8.325.551,64	-570.420,76	-284.036,93
					8.325.551,64	0,00	0,00

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	8.333.688,44	0,00	0,00	0,00	8.405.856,06	72.167,62	147.675,60
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	16.909.900,29	0,00	0,00	0,00	16.962.890,22	52.989,93	231.565,73
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1.253.799,52	0,00	0,00	0,00	1.263.430,61	9.631,09	24.587,24
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	12.134.274,39	0,00	0,00	0,00	12.219.679,35	85.404,96	224.998,30
					38.851.856,24	0,00	0,00

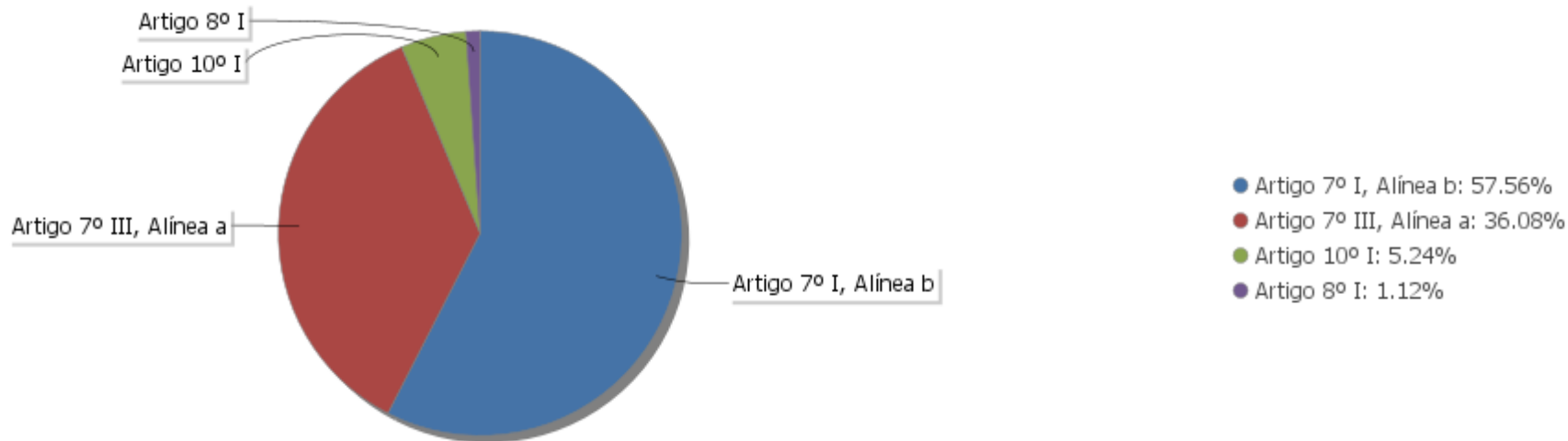
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

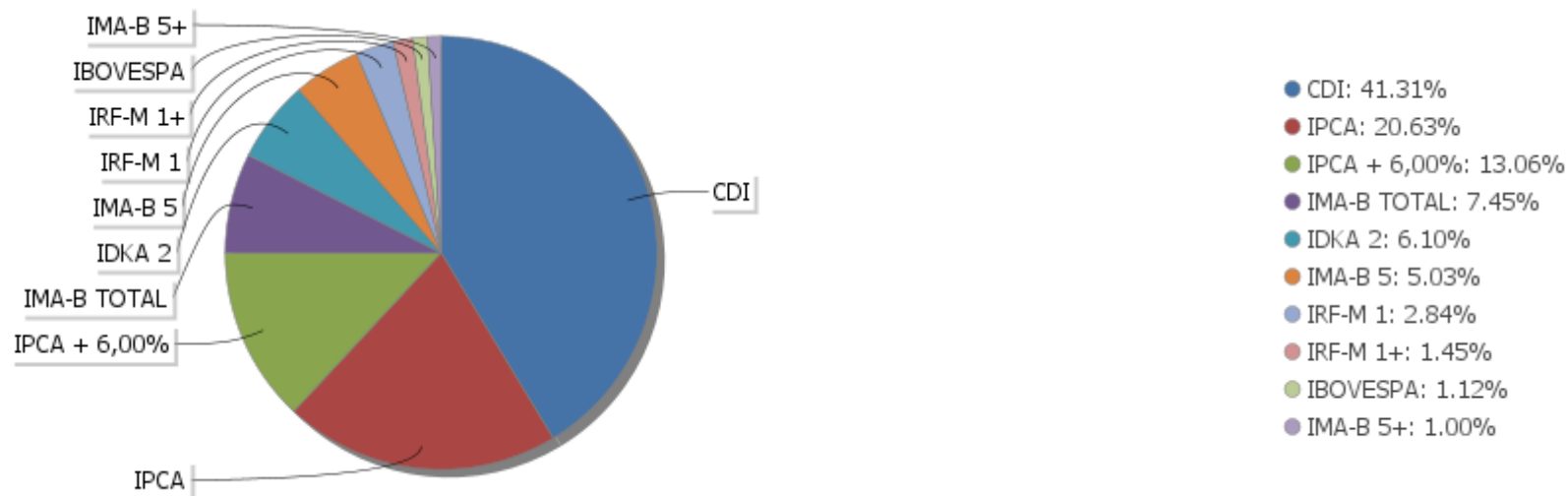
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	645.121.135,29	86,94	645.121.135,29	86,94
de 31 a 365 dias	96.945.370,67	13,06	742.066.505,96	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	742.066.505,96	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

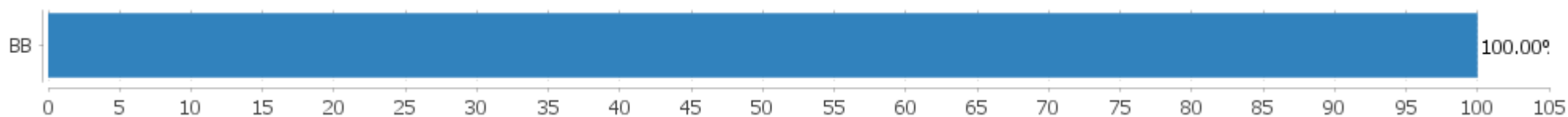


Alocação Por Estratégia



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
2023	0,99	0,88											1,88
INPC + 1,72%	0,61	0,89											1,51
p.p. indexador	0,38	-0,02											0,37
2022	0,31	0,78	1,62	0,76	0,95	0,38	0,49	0,97	0,92	1,32	0,22	0,76	9,89
INPC + 1,55%	0,80	1,12	1,85	1,16	0,58	0,75	-0,47	-0,17	-0,19	0,59	0,50	0,83	7,57
p.p. indexador	-0,49	-0,33	-0,23	-0,40	0,36	-0,37	0,96	1,14	1,11	0,73	-0,28	-0,06	2,32
2021	-0,44	-0,71	-0,27	0,46	0,49	0,18	-0,09	-0,16	0,17	-0,87	1,43	0,77	0,94
IPCA + 2,89%	0,48	1,07	1,19	0,54	1,07	0,77	1,21	1,12	1,40	1,48	1,18	0,99	13,23
p.p. indexador	-0,91	-1,78	-1,46	-0,08	-0,58	-0,59	-1,31	-1,28	-1,23	-2,35	0,25	-0,22	-12,29
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

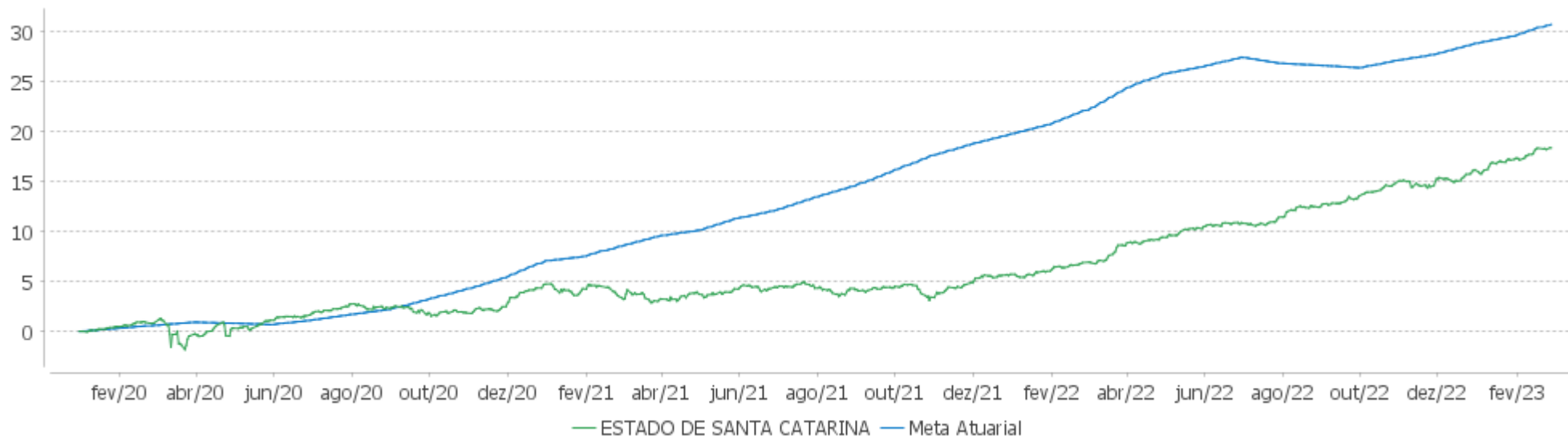
## Performance Sobre a Meta Atuarial

## Relatório

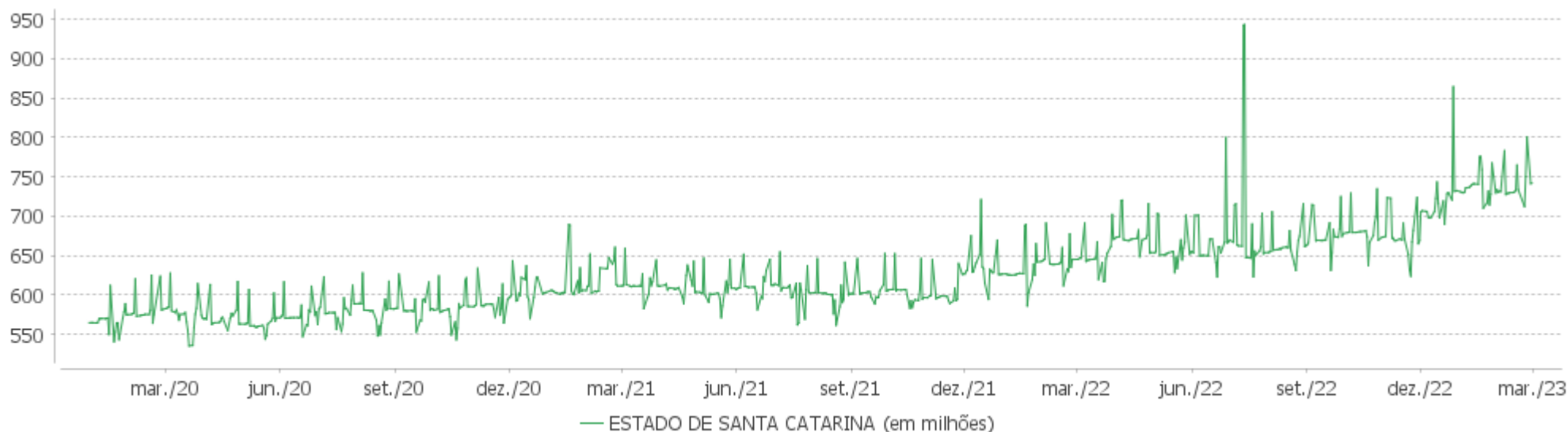
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	12	31,58	03 meses	2,66	2,35	0,31	1,64
Meses abaixo - Meta Atuarial	26	68,42	06 meses	5,20	3,27	1,93	1,87
			12 meses	10,74	7,13	3,62	1,70
			24 meses	14,32	21,75	-7,43	1,91
Maior rentabilidade da Carteira	2,20	2020-12	36 meses	17,35	32,02	-14,67	2,58
Menor rentabilidade da Carteira	-1,10	2020-03	Desde 31/12/2019	18,36	33,29	-14,93	2,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

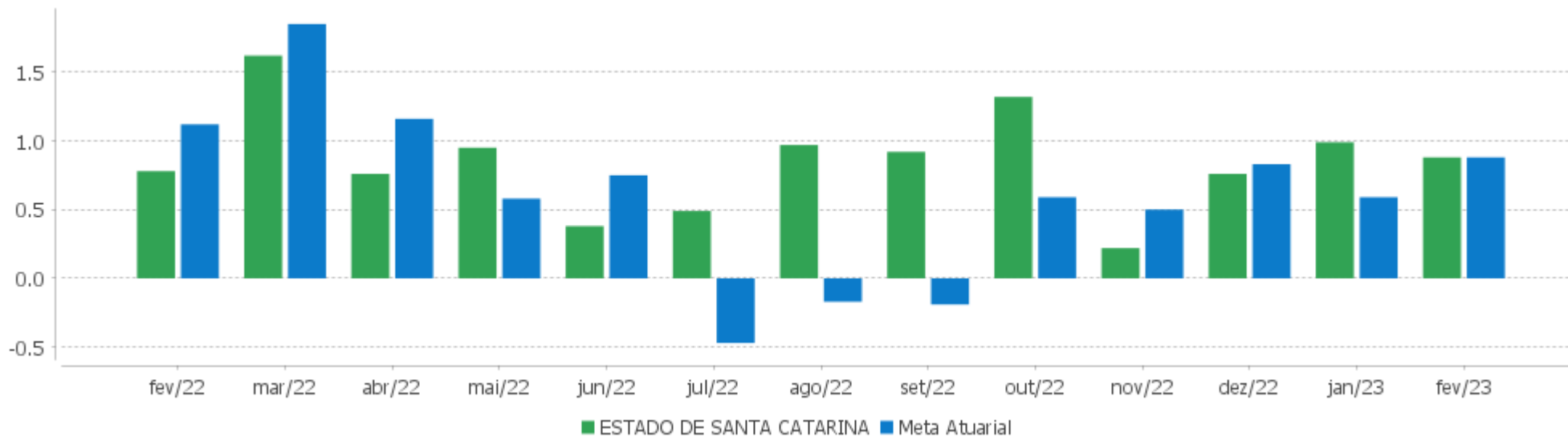


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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 IDKA2 Var. IDKA 2 p.p.	1,49 -0,13	2,95 -0,13	4,20 -0,15	6,00 -0,05	11,25 -0,01	18,21 -0,50	25,82 -1,14
BB PREV IRF-M 1+ Var. IRF-M 1+ p.p.	0,71 -0,08	1,39 -0,13	2,95 -0,21	3,86 -0,39	8,66 -0,41	6,24 -0,98	8,86 -1,38
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,91 -0,35	2,43 0,11	3,41 -0,07	6,59 0,90	12,46 0,55	19,86 -11,30	27,66 -18,49
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI Var. IRF-M 1 p.p.	0,96 -0,02	2,03 -0,06	3,21 -0,09	6,32 -0,17	12,47 -0,34	16,97 -0,65	20,14 -1,10
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI Var. IMA-B 5 p.p.	1,40 -0,01	2,79 -0,03	3,73 -0,06	5,73 -0,15	11,31 -0,26	17,99 -0,63	25,00 -1,01
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI Var. IPCA p.p.	0,98 0,14	1,63 0,26	2,41 0,41	4,63 1,90	10,13 4,54	13,25 -3,48	
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,27 -0,01	1,26 -0,02	1,04 -0,05	2,90 -0,12	7,68 -0,26	8,38 -0,55	11,52 -0,87
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B 5+ p.p.	1,15 -0,01	-0,12 -0,01	-1,31 -0,01	0,40 -0,13	4,54 -0,32	-0,18 -0,60	0,35 -1,02
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,85 93,00	1,99 96,86	3,13 97,93	6,42 99,60	13,03 100,24	19,82 102,28	22,25 100,19
BB PREV RF FLUXO FIC % do CDI	0,85 92,66	1,89 92,30	2,95 92,15	5,94 92,17	11,87 91,35	16,92 87,32	18,40 82,84
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA Var. IBOVESPA p.p.	-6,41 1,08	-3,30 1,08	-5,92 0,79	-6,67 -2,48	-6,62 0,64	-6,97 -2,33	-5,33 -6,06
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI % do CDI	0,77 83,66	1,98 96,73	2,95 92,34	5,79 89,88	11,20 86,17	15,43 79,62	
BB PREV MULTIMERCADO FI LP % do CDI	0,70 76,66	1,88 91,42	2,95 92,18	6,00 93,04	12,04 92,62	18,37 94,78	19,91 89,65
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI % do CDI	0,87 94,32	1,79 87,16	2,82 88,20	5,89 91,32	11,84 91,11	17,97 92,74	22,74 102,40
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI % do CDI	0,31 34,13	1,38 67,46	1,76 54,90	3,41 52,88	9,51 73,15	14,85 76,61	19,05 85,75
ESTADO DE SANTA CATARINA Var. INPC + 1,55% p.p.	0,88 -0,02	1,88 0,37	2,66 0,29	5,20 1,88	10,74 3,47	14,32 -6,60	17,35 -13,26
CDI	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64	0,73
INPC + 6,00%	1,19	2,17	3,40	5,43	11,77	31,30	47,73
IPCA + 6,00%	1,26	2,32	3,48	5,69	11,91	31,16	46,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI			D+1 du	D+1 du		0,50
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+1 du		1,00
BB PREV IRF-M 1+	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,30
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	D+1 du	D+0		D+4 du	Será devida taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, após a dedução de todas as despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.	
BB PREV MULTIMERCADO FI LP	D+0	D+0	D+0	D+4 du		0,60
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0	D+0	D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00
BB PREV RF IDKA2	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+2 du	D+2 du		0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**
**Indexadores**
**Renda Fixa**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,98	2,09	3,30	6,49	12,81	17,61	21,23	29,14	38,03
IRF-M 1+	0,79	1,51	3,16	4,25	9,06	7,22	10,24	25,91	40,07
IRF-M TOTAL	0,86	1,71	3,21	4,93	10,13	10,66	13,99	27,51	40,19
IMA-B 5	1,41	2,82	3,79	5,87	11,57	18,62	26,01	41,34	55,61
IMA-B 5+	1,17	-0,11	-1,30	0,52	4,86	0,42	1,37	23,71	45,02
IMA-B TOTAL	1,28	1,28	1,08	3,02	7,94	8,94	12,38	32,61	51,33
IMA-GERAL TOTAL	1,03	1,74	2,52	4,81	10,51	13,70	17,46	30,71	43,72
IDKA 2	1,62	3,08	4,36	6,05	11,25	18,71	26,96	41,17	55,55
IDKA 20	0,79	-3,83	-7,02	-4,75	-2,27	-14,73	-16,36	6,39	31,39
CDI	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21	29,03	37,30

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-7,49	-4,38	-6,72	-4,19	-7,26	-4,64	0,73	9,78	22,94
IBRX 100	-7,59	-4,34	-6,85	-4,76	-8,23	-5,60	0,93	12,19	26,64
IBRX 50	-7,54	-4,41	-6,85	-3,59	-7,74	-3,34	4,52	11,43	23,50
SMALL CAP	-10,52	-7,90	-10,68	-16,48	-20,21	-30,84	-29,32	-4,09	7,17
Índice Consumo - ICON	-9,78		-12,01	-20,80	-30,44	-45,20	-44,63	-25,38	-25,80
Índice Dividendos - IDIV	-7,55	-2,11	-3,69	-0,84	5,04	14,70	10,65	34,58	57,47

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Investimentos Estruturados**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,54	3,21	-4,28	0,94	-8,25	-1,90	55,57	98,62	134,79

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,45	-2,05	-2,05	-5,64	2,45	-2,71	-5,24	15,36	21,50

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,92	3,71	-1,93	3,17	-8,75	-9,86	42,01	74,04	94,86

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,84	1,37	2,00	2,73	5,60	16,73	22,79	27,71	32,68
INPC	0,77	1,23	1,93	2,47	5,47	16,86	24,12	28,99	34,07
IGPM	-0,06	0,15	0,60	-1,88	1,86	18,28	52,51	62,91	75,30
SELIC	0,92	2,05	3,20	6,44	13,00	19,38	22,21	29,03	37,31

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,12	2,01	2,99	4,71	9,80	26,26	38,06	49,31	61,33
IPCA + 5,00%	1,19	2,16	3,23	5,20	10,85	28,69	42,07	55,11	69,21
IPCA + 5,50%	1,23	2,24	3,36	5,45	11,38	29,92	44,10	58,08	73,26
IPCA + 5,89%	1,25	2,30	3,45	5,64	11,79	30,89	45,70	60,42	76,48
IPCA + 6,00%	1,26	2,32	3,48	5,69	11,91	31,16	46,15	61,08	77,39
INPC + 4,00%	1,05	1,87	2,92	4,45	9,67	26,39	39,56	50,81	63,02
INPC + 6,00%	1,19	2,17	3,40	5,43	11,77	31,30	47,73	62,70	79,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2281	01/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	55,00	22,39915200	2,4554501030
2296	01/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	11.947,49	0,00	4.865,70262000	2,4554501030
2329	01/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.925.468,29	1.191.418,34176380	2,4554501030
2282	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.358,95	960,24924600	2,4566017740
2297	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	17.433,99	0,00	7.096,79126040	2,4566017740
2316	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	1.742,04	0,00	709,12592200	2,4566017740
2330	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	399.005,86	0,00	162.421,87245100	2,4566017740
2356	02/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	762.350,49	0,00	310.327,25697200	2,4566017740
2276	03/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	18,58	7,55975300	2,4577523610
2298	03/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	608.328,88	0,00	247.514,31008797	2,4577523610
2317	03/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	21.536,32	0,00	8.762,60779635	2,4577523610
2277	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.289.940,99	1.744.664,01668900	2,4588923420
2283	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.108,80	2.891,05784700	2,4588923420
2299	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	55.099.659,46	0,00	22.408.325,29299800	2,4588923420
2300	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	30.162,41	12.266,66555701	2,4588923420
2318	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	20.309,86	0,00	8.259,75975100	2,4588923420
2331	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	237,67	0,00	96,65734200	2,4588923420
2340	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	21.712,15	0,00	8.830,05312100	2,4588923420
2349	06/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	2.910,86	0,00	1.183,80945300	2,4588923420
2278	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.032.465,55	0,00	1.232.691,41652800	2,4600362340
2284	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	104.011,21	42.280,35691600	2,4600362340
2301	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	58.141.498,74	23.634.407,46783732	2,4600362340
2319	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	293.004,82	119.105,89606400	2,4600362340
2332	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	381.121,26	154.925,05953100	2,4600362340
2341	07/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	69.210,55	28.133,95552612	2,4600362340
2285	08/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	550,00	223,46970300	2,4611837480
2302	08/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	67.533,85	0,00	27.439,58067124	2,4611837480
2320	08/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	253,64	0,00	103,05610000	2,4611837480

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2303	09/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	12.013,76	0,00	4.879,00104300	2,4623401170
2321	09/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	9.792,58	0,00	3.976,94044400	2,4623401170
2286	10/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	13.271,39	0,00	5.387,23179200	2,4634896940
2304	10/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	26.909,80	0,00	10.923,44736200	2,4634896940
2287	13/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	12.368,28	0,00	5.018,27699600	2,4646467320
2305	13/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	102.887,26	0,00	41.745,23620900	2,4646467320
2306	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	693.121,74	0,00	281.094,26535182	2,4657982230
2322	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	253,64	102,86324200	2,4657982230
2333	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	309.900,93	125.679,76045621	2,4657982230
2342	14/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	348.765,86	141.441,36237400	2,4657982230
2279	15/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	1,01	0,00	0,40941100	2,4669560370
2288	15/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	22.427,83	0,00	9.091,29699200	2,4669560370
2307	15/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	57.025,94	0,00	23.115,91254300	2,4669560370
2289	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	47.959,36	19.431,49077400	2,4681256090
2308	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	21.626.578,54	0,00	8.762.349,23422800	2,4681256090
2309	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.434,04	581,02391300	2,4681256090
2323	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.822,96	0,00	1.548,93251200	2,4681256090
2350	16/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	9.869.547,27	0,00	3.998.802,66790700	2,4681256090
2290	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	420.728,43	170.385,72035610	2,4692704830
2310	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	24.300.502,48	9.841.166,71190938	2,4692704830
2324	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	65.199,42	26.404,32486000	2,4692704830
2334	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	100.982,76	40.895,78711400	2,4692704830
2343	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	16.274,15	6.590,67125800	2,4692704830
2351	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.139.623,89	2.891.389,96280600	2,4692704830
2357	17/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	143.835,57	0,00	58.250,22855546	2,4692704830
2291	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	388.870,28	0,00	157.409,13087600	2,4704429650
2311	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	22.325,59	0,00	9.037,07971200	2,4704429650
2328	22/02/2023	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,00	7.000.000,00	2.199.577,21172300	3,1824297700
2335	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	24.005.584,12	9.717.117,31867487	2,4704429650
2344	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	10.202.954,97	0,00	4.130.010,33197200	2,4704429650

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
2352	22/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	388.870,28	157.409,13087600	2,4704429650
2292	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.150.885,40	0,00	1.274.832,81051999	2,4716067660
2312	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	4.216.161,17	1.705.838,17296400	2,4716067660
2336	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	35.835.591,52	0,00	14.498.904,92814700	2,4716067660
2345	23/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	2.856.676,08	0,00	1.155.797,15968400	2,4716067660
2280	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	260,71	0,00	105,43115900	2,4727983770
2293	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	843.463,89	341.096,91184094	2,4727983770
2313	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	39.189.026,20	0,00	15.848.047,52563132	2,4727983770
2325	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	18.127.747,27	0,00	7.330.863,46165900	2,4727983770
2337	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	2.069.268,53	0,00	836.812,47498600	2,4727983770
2346	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	8.819.262,41	3.566.510,91816800	2,4727983770
2353	24/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	882.481,84	0,00	356.875,77612800	2,4727983770
2294	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.436.622,59	580.695,87909700	2,4739672550
2314	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	30.879.400,64	12.481.733,77298804	2,4739672550
2326	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	15.711.730,67	6.350.824,02091100	2,4739672550
2338	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	7.825.287,23	3.163.052,06311200	2,4739672550
2347	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.244.621,98	503.087,49135000	2,4739672550
2354	27/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.836.084,09	1.146.370,90861600	2,4739672550
2295	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	3.418.406,17	0,00	1.381.086,08118462	2,4751579330
2315	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	145.737,61	0,00	58.880,12561000	2,4751579330
2327	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	109.160,54	44.102,45445100	2,4751579330
2339	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	2.817.893,52	1.138.470,18908600	2,4751579330
2348	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	188.147,86	76.014,48679000	2,4751579330
2355	28/02/2023	BB PREV RF FLUXO FIC	358.961,80	0,00	145.025,81641900	2,4751579330
<b>Total</b>			<b>209.310.226,01</b>	<b>207.318.425,55</b>		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 6.471.909,55

Value-At-Risk: 0,87%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ESTADO DE SANTA CATARINA		0,87	0,87			742.066.505,96	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,82%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		1,37	0,27	1,36			153.092.166,50	20,63
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI		0,24	0,00	0,03			21.107.672,07	2,84
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		3,04	0,22	0,05			55.278.557,57	7,45
BB PREV RF IDKA2		1,56	0,09	0,35			45.264.955,25	6,10
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI		4,43	0,04	0,16			7.425.845,59	1,00
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI		1,36	0,07	0,02			37.308.801,59	5,03
BB PREV RF IPCA		0,80	0,04	0,80			96.945.370,67	13,06
BB PREV IRF-M 1+		2,59	0,03	0,05			10.765.031,30	1,45
<b>Sub-total</b>	2,30	1,34	0,77		0,07	1,08	427.188.400,54	57,57

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,01	0,00	0,01			128.136.320,23	17,27
BB PREV RF FLUXO FIC		0,01	-0,00	0,01			139.564.377,31	18,81
<b>Sub-total</b>	0,13	0,01	0,00		-0,51	0,85	267.700.697,54	36,08

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,63%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV MULTIMERCADO FI LP		0,55	0,01	0,55			12.219.679,35	1,65
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI		0,11	0,00	0,11			8.405.856,06	1,13
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI		1,02	0,02	1,02			16.962.890,22	2,29
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		0,72	0,00	0,72			1.263.430,61	0,17
<b>Sub-total</b>	0,80	0,63	0,03		-0,43	0,57	38.851.856,24	5,24

**Renda Variável**

**Value-At-Risk: 9,58%**

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA		9,58	0,08	2,73			8.325.551,64	1,12
<b>Sub-total</b>	17,30	9,58	0,08		-0,42	-6,41	8.325.551,64	1,12

**RELATÓRIO GESTÃO DE RISCO RPPS/SC – IPREV/SC**  
**FEVEREIRO/2023**  
28/02/2023

O presente relatório demonstra, na periodicidade legalmente estabelecida, bem como de acordo com a Política de Investimentos – PI – de 2023, o acompanhamento dos critérios, parâmetros e limites de gestão de risco dos investimentos. O objetivo é demonstrar que foram realizados os procedimentos necessários para avaliar, mensurar, controlar e monitorar os riscos aos quais os recursos do plano estão expostos, entre eles os riscos de mercado, de crédito, de liquidez, operacional, legal, terceirização e sistêmico.

## RISCO DE MERCADO

O acompanhamento do risco de mercado é feito através do cálculo do *VaR* (*Value at Risk*) por cota, que estima, com base nos dados históricos de volatilidade dos ativos presentes na carteira analisada, a perda máxima esperada.

Para o consolidado dos segmentos, o controle de risco de mercado é feito por meio do cálculo do *VaR* por cota, com o objetivo do IPREV/SC controlar a volatilidade da cota do plano de benefícios.

O controle de riscos (*VaR*) é feito de acordo com os seguintes limites:

SEGMENTO	LIMITE
RENDA FIXA	5%
RENDA VARIÁVEL	20%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	20%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	20%

Abaixo seguem os valores do *VaR* consolidado por segmento na data deste relatório.



Carteira: ESTADO DE SANTA CATARINA		Data Extrato: 28/02/2023						
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS								
Análise de Risco								
Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%				Value-At-Risk (R\$): 6.483.309,43		Value-At-Risk: 0,88%		
	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	
<b>ESTADO DE SANTA CATARINA</b>		<b>0,88</b>	0,88			740.043.788,97	100,00	
Renda Fixa Value-At-Risk: 0,83%								
Artigo 7º I, Alínea b								
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI		1,37	0,28	1,36			153.092.166,50	20,69
BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI		0,24	0,01	0,03			28.121.258,19	3,80
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		3,04	0,22	0,05			55.278.557,57	7,47
BB PREV RF IDKA2		1,56	0,09	0,35			45.264.955,25	6,12
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI		4,43	0,04	0,16			7.425.845,58	1,00
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI		1,36	0,07	0,02			37.308.801,60	5,04
BB PREV RF IPCA		0,80	0,04	0,80			96.945.370,70	13,10
BB PREV IRF-M 1+		2,59	0,03	0,05			10.765.031,30	1,45
<b>Sub-total</b>	2,29	<b>1,32</b>	0,77		0,07	1,08	434.201.986,69	58,67
Artigo 7º III, Alínea a								
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,01	0,00	0,01			128.136.320,22	17,31
BB PREV RF FLUXO FIC		0,01	-0,00	0,01			130.528.074,17	17,64
<b>Sub-total</b>	0,13	<b>0,01</b>	0,00		-0,50	0,85	258.664.394,39	34,95
Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 0,63%								
Artigo 10º I								
Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV MULTIMERCADO FI LP		0,55	0,01	0,55			12.219.679,36	1,65
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI		0,11	0,00	0,11			8.405.856,06	1,14
BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI		1,02	0,02	1,02			16.962.890,21	2,29
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI		0,72	0,00	0,72			1.263.430,61	0,17
<b>Sub-total</b>	0,80	0,63	0,03		-0,43	0,57	38.851.856,24	5,25

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,58%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA		9,58	0,08	2,73			8.325.551,65	1,13
<b>Sub-total</b>	17,30	9,58	0,08		-0,42	-6,41	8.325.551,65	1,13

**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório o **Risco de Mercado** está de acordo com os limites estabelecidos na Política de Investimentos de 2023.

**RISCO DE CRÉDITO**

O IPREV/SC utilizará para essa avaliação de risco de crédito os *ratings* atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características a seguir:

ATIVO	RATING EMISSOR	RATING EMISSÃO
Títulos emitidos por instituição não financeira	X	X
FIDC		X
Títulos emitidos por instituição financeira	X	

Os títulos emitidos por instituições não financeiras podem ser analisados pelo *rating* de emissão ou do emissor. No caso de apresentarem notas distintas entre estas duas classificações, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*.

Posteriormente, é preciso verificar se o papel possui *rating* por uma das agências elegíveis e se a nota é, de acordo com a escala da agência, igual ou superior à classificação mínima apresentada na tabela a seguir:

AGÊNCIA	FIDC	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	INSTITUIÇÃO NÃO FINANCEIRA
<b>PRAZO</b>	-	<b>Longo prazo</b>	<b>Longo prazo</b>
Standard & Poors	brA-	brA-	brA-
Moody's	A3.br	A3.br	A3.br
Fitch Ratings	A-(bra)	A-(bra)	A-(bra)

SR Ratings	brA	brA	brA
Austin Rating	brAA	brAA	brAA

Os investimentos que possuírem *rating* igual ou superior às notas indicadas na tabela serão enquadrados na categoria grau de investimento e considerados como baixo risco de crédito, conforme definido na Resolução CMN nº 4.963/2021, desde que observadas as seguintes condições:

- Os títulos que não possuem *rating* pelas agências elegíveis (ou que tenham classificação inferior às que constam na tabela) devem ser enquadrados na categoria grau especulativo e não poderão ser objeto de investimento;
- Caso duas agências elegíveis classifiquem o mesmo papel, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*;
- No caso de ativos de crédito que possuam garantia do Fundo Garantidor de Crédito – FGC, será considerada como classificação de risco de crédito a classificação dos ativos semelhantes emitidos pelo Tesouro Nacional, desde que respeitados os devidos limites legais;
- O enquadramento dos títulos será feito com base no *rating* vigente na data da verificação da aderência das aplicações à política de investimento.

No ato do Credenciamento de cada um dos gestores dos fundos de investimentos, também será verificado o *rating* de Gestão de cada um deles.

Em 02/02/2023 foram encaminhados à LDB os dados das carteiras dos seguintes fundos para verificar a conformidade dos Ratings.

- BB PREV RF REF DI LP PERFIL
- FIC FIBB PREV RF FLUXO FIC
- BB PREV MULTIMERCADO FI LP
- BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI
- BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI
- BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI

Os fundos solicitados para abertura de carteira são aqueles enquadrados nos Artigos 7º, inciso III, alínea a (Renda Fixa) e 10º, inciso I (Fundos Multimercados), uma vez que os mesmo permitem assumir riscos de crédito de instituições privadas em suas carteiras. Não foram solicitadas as análises dos fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, alínea b, pois as carteiras destes são obrigatoriamente compostas por 100% de títulos públicos.

Os relatórios de análise dos fundos foram realizados e deles constatou-se o seguinte:

Quanto aos Fundos enquadrados nos Artigos 7º, inciso III, alínea a (Renda Fixa) da Resolução CMN 4963/2021:

**BB PREV RF REF DI LP PERFIL**

Apesar de ser considerado apto na análise da LDB para receber aplicações, possui 100,05% em cotas do fundo BB TOP DI.

**FIC FIBB PREV RF FLUXO FIC**

Apesar de ser considerado apto na análise da LDB para receber aplicações, possui 100,00% em cotas do fundo BB TOP RF TPF FI.

Quanto aos Fundos enquadrados nos no Art. 10, inciso I (Multimercado) da Resolução CMN 4963/2021:

#### **BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI**

O fundo investido aloca parte do seu recurso no fundo BB TOP INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP (CNPJ 24.117.299/0001-27), conforme regulamento deste fundo investido é permitido alocação de até 33% do patrimônio líquido em CRI e até 10% em FIDC Não Padronizado. Sendo aplicações vedadas pela Resolução CMN 4.963/21.

Assim devido à possibilidade de aplicar recursos em instrumentos vedados pela Resolução CMN 4.963/21, **o fundo está INAPTO a receber aplicações.**

#### **BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI**

O fundo Investido aloca parte do seu recurso no fundo BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP (CNPJ 09.005.838/0001-42), conforme regulamento deste fundo, é permitido gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido por meio de derivativos. Sendo aplicações vedadas pela Resolução CMN 4.963/21;

Além disso o fundo Investido também aloca parte do seu recurso no fundo BB TOP COMMODITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIM (CNPJ 35.288.540/0001-05), conforme regulamento deste fundo, é permitido alocação de até 33% do patrimônio líquido em CRI. Sendo aplicações vedadas pela Resolução CMN 4.963/21;

Assim devido à possibilidade de aplicar recursos em instrumentos vedados pela Resolução CMN 4.963/21, **o fundo está INAPTO a receber aplicações.**

#### **BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI**

O fundo aloca parte do seu recurso no fundo BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP (CNPJ 09.005.838/0001-42), conforme regulamento deste fundo investido, é permitido gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido por meio de derivativos. Sendo aplicações vedadas pela Resolução CMN 4.963/21; Além disso, o Fundo aloca parte do seu recurso no fundo BB TOP RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ALTO RENDIMENTO LP FI (CNPJ 18.428.655/0001-20), conforme regulamento deste fundo investido, é permitido alocar parte do recurso em CRI e CRA. Sendo aplicações vedadas pela Resolução CMN 4.963/21;

Assim devido à possibilidade de aplicar recursos em instrumentos vedados pela Resolução CMN 4.963/21, **o fundo está INAPTO a receber aplicações.**

Outrossim, o IPREV/SC, devido a baixa quantidade de cotistas, teria que atentar-se ao limite de alocação máxima ref. ao PL do fundo. Onde conforme o Artigo 19 da Resolução CMN 4.963/21, a alocação não poderá superar 15% do PL do fundo de investimento. Destaca-se também que o fundo possui uma baixa diversificação de risco de passivo devido possuir somente 98 cotistas. E em tese, quanto maior o número de cotistas, maior tranquilidade o gestor teria para a gestão de liquidez em um possível cenário de stress. No limite, esse último evento poderia acarretar problemas de liquidez para novos cotistas e desenquadramento de posição, conforme limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/21;

### **BB PREV MULTIMERCADO FI LP**

O Fundo aloca parte do seu recurso no fundo BB TOP MASTER FI MULTIMERCADO LP (CNPJ 09.005.838/0001-42), conforme regulamento deste fundo investido, é permitido gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido por meio de derivativos. Sendo aplicações vedadas pela Resolução CMN 4.963/21;

Assim devido à possibilidade de aplicar recursos em instrumentos vedados pela Resolução CMN 4.963/21, **o fundo está INAPTO a receber aplicações.**

Destacamos também que, na abertura feita pela LDB nos dados enviados pelo Banco do Brasil, alguns ativos não tinham respectivo Rating de Crédito ou possuíam rating inferior ao exigido pela Política de Investimentos de 2023, quais sejam:

Descrição	Contraparte	Agência	Rating	Valor (R\$)
LETRA FINANCEIRA	PORTOSEG SA CRED FINANC INVEST	FITCH	AA	229.730,25
DEBÊNTURE	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR			146.077,25
DEBÊNTURE	ARTERIS SA			44.338,40
DEBÊNTURE	SABESP			60.682,10
DEBÊNTURE	FLEURY SA			23.605,11
DEBÊNTURE	XP INVESTIMENTOS S.A.			51.158,72
DEBÊNTURE	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA			99.826,91
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			52.853,95
DEBÊNTURE	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR			64.227,70
DEBÊNTURE	BRASILPREV SEGUROS E PREVIDÊNCIA S.A.			33.048,39
DEBÊNTURE	POSITIVO INFORMATICA SA			37.561,66
LETRA FINANCEIRA	BCO BRASIL SA			64.747,13
DEBÊNTURE	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR			6.179,23
DEBÊNTURE	SABESP			6.252,71
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			9.131,29
DEBÊNTURE	XP INVESTIMENTOS S.A.			4.871,45

Assim, o Comitê de Investimentos tomou as seguintes iniciativas frente os resultados das análises apresentadas pela LDB:

- Solicitou a abertura da carteira dos fundos BB TOP DI e BB TOP RF TPF FI.
- Deliberou, em sua reunião de 28/02/23, a saída dos fundos apontados pela LDB como INAPTOS PARA RECEBER AS APLICAÇÕES.
- Solicitou ao banco do Brasil o rating dos ativos que não os possuíam na primeira remessa de dados. De toda forma, estes em sua grande maioria pertenciam aos fundos Multimercado, os quais não pertencerão mais a carteira do IPREV a partir de março/2023.

**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório o Comitê de Investimentos está tomando as iniciativas adequadas para a mitigação dos riscos de crédito conforme estabelecido estabelecidas aguardando a análise dos dados encaminhados, pelo Banco do Brasil, à LDB. A expectativa é de que, a partir de março/2023, já tenhamos as análises demandadas pela Política de Investimentos de 2023.



## RISCO DE LIQUIDEZ

O controle do risco de liquidez de demanda de mercado será feito por meio dos limites da tabela abaixo, onde será analisado o curto (de 0 a 30 dias), médio (de 30 dias a 365 dias) e longo prazo (acima de 365 dias).

HORIZONTE	PERCENTUAL MÍNIMO DA CARTEIRA
De 0 a 30 dias	80 %
De 31 dias a 365 dias	10 %
Acima de 365 dias	0%

Abaixo seguem os prazos de investimentos da carteira do RPPS/SC na data deste relatório.



Carteira: ESTADO DE SANTA CATARINA	Data Extrato: 28/02/2023
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS	

### Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	643.098.418,27	86,90	643.098.418,27	86,90
de 31 a 365 dias	96.945.370,70	13,10	740.043.788,97	100,00
acima de 365 dias	0,00	0,00	740.043.788,97	100,00

**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório os **Riscos de Liquidez** estão de acordo com os limites estabelecidos na Política de Investimentos 2023.

## RISCO OPERACIONAL

Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

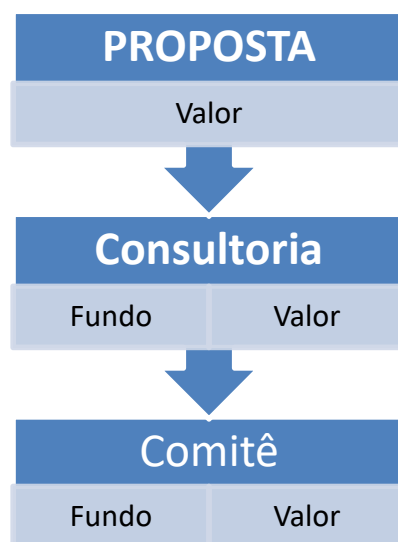
Dessa forma, a gestão desse risco será a implementação de ações que garantam a adoção de normas e procedimentos de controles internos, alinhados com a legislação aplicável. Dentre os procedimentos de controle destacamos:

- Acompanhamento e análise semanal dos relatórios de monitoramento dos riscos descritos nos tópicos anteriores, o qual é realizado na frequência estabelecida.
- Acompanhamento da formação, desenvolvimento e certificação dos participantes do processo decisório de investimento, os quais nesse momento se encontram assim certificados:

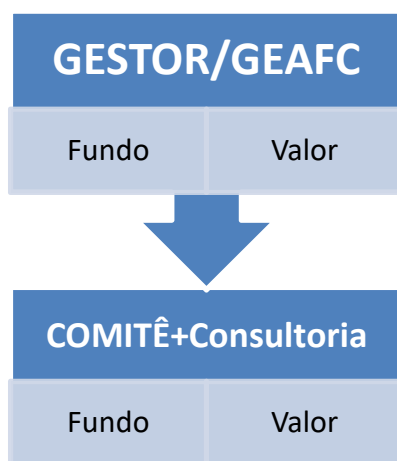
Tipo de Certificação Profissional	Membros Certificados	Data de Vencimento da Certificação
Certificação Profissional ANBIMA: <b>CPA – 10</b>	Jean J. Dressel Braun	19/01/2024
	Flávio Ricardo Cidral	15/10/2024
	Saulo Rodolfo Vidal	29/09/2024
Certificação ICSS	Yuri Carioni Engelke	08/01/2026

Certificação Profissional da Secretaria da Previdência – SPREV – CP RPPS CGINV I	Abelardo O. Rocha Junior	13/01/2027
--	--------------------------	------------

- c) Qualquer oferta de novos fundos será analisada e deliberada primeiramente pelo Gestor, que submeterá a análise da Empresa de Consultoria contratada antes de encaminhar à aprovação final do Comitê, conforme o diagrama abaixo:



- d) Qualquer movimentação entre os fundos será analisada primeiramente pelo Gestor juntamente com a Gerência de Administração Finanças e Contabilidade. Após será encaminhada para deliberação do Comitê em reunião com a participação da Consultoria, conforme o diagrama abaixo:



**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório todos os **Riscos Operacionais** estão sendo geridos conforme as demonstrações acima apresentadas e de acordo com o estabelecido na Política de Investimentos 2023.

## RISCO DE TERCEIRIZAÇÃO

Na administração/gestão dos recursos financeiros há a possibilidade de terceirização total ou parcial dos investimentos do RPPS. Esse tipo de operação delega determinadas responsabilidades aos prestadores de serviços externos, porém não isenta o RPPS de responder legalmente perante os órgãos supervisores e fiscalizadores.

Neste contexto, o modelo de terceirização exige que o RPPS tenha um processo formalizado para escolha e acompanhamento de seus prestadores de serviços, conforme definições na Resolução CMN nº 4.963/2021, Portaria MTP nº 1.467/2022 e demais normativos da Secretaria de Previdência do Ministério do Trabalho e Previdência.

A observância do ato de credenciamento e do estabelecimento mínimo dos dispositivos legais não impede que o RPPS estabeleça critérios adicionais, com o objetivo de assegurar a observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência na aplicação dos recursos, conforme já estabelecido nesse documento.

Todavia, o IPREV/SC, até apresente data faz GESTÃO PRÓPRIA de seus investimentos.

**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório o **Risco de Terceirização** não é considerado, pois o IPREV/SC realiza gestão/administração própria de seus investimentos. De toda forma o comitê acompanha a eficiência da Gestão dos fundos conferindo a evolução das cotas, o risco legal, o de crédito e o de mercado através deste relatório.

## RISCO LEGAL

O risco legal está relacionado a não conformidade com normativos internos e externos, podendo gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos.

O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos, será feito por meio:

- a) Da utilização de pareceres jurídicos para contratos com terceiros, quando necessário;
- b) Da realização de relatórios de *compliance*, a exemplo do presente, que permitam verificar a aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à política de investimento, realizados com periodicidade mensal e analisados pelo Comitê de Investimentos IPREV/SC;

**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório o **Risco Legal** está sendo observado e gerido, tendo em vista a elaboração do presente Relatório, conforme item b) supracitado.

## RISCO SISTÊMICO

O risco sistêmico se caracteriza pela possibilidade de que o sistema financeiro seja contaminado por eventos pontuais, como a **falência de um banco** ou de uma empresa. Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado. É importante que ele seja considerado em cenários, premissas e hipóteses para análise e desenvolvimento de mecanismos de antecipação de ações aos eventos de risco.

Para tentar reduzir a suscetibilidade dos investimentos a esse risco, a alocação dos recursos deve levar em consideração os aspectos referentes à diversificação de setores e emissores, bem como a diversificação de gestores externos de investimento, visando a mitigar a possibilidade de inoperância desses prestadores de serviço em um evento de crise.

O IPREV/SC concentra seus investimentos em fundos de investimentos do Banco do Brasil, cuja possibilidade de falência é bem menor que qualquer instituição financeira nacional. De toda forma, também não ultrapassa os limites legais estabelecidos para fundo emissor ou para um fator de risco (Benchmark) conforme podemos atestar na tabela abaixo:



Carteira: ESTADO DE SANTA CATARINA										Data Extrato: 28/02/2023	
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS											
Posição de Ativos e Enquadramento											
RENDA FIXA										93,63%	
Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilibd. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,46	-0,09	0,98	1,63	153.092.166,50	20,69	6.344.349.295,74	2,41	
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,44	0,04	0,96	2,03	28.121.258,19	3,80	6.481.837.661,08	0,43	
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,55	-0,28	1,27	1,26	55.278.557,57	7,47	5.703.776.580,01	0,97	
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	2,88	0,01	1,49	2,95	45.264.955,25	6,12	6.918.204.948,36	0,65	
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	8,74	-0,56	1,15	-0,12	7.425.845,58	1,00	736.399.019,77	1,01	
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,66	0,01	1,40	2,79	37.308.801,60	5,04	5.558.874.332,70	0,67	
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,84	0,08	0,91	2,43	96.945.370,70	13,10	3.864.016.961,46	2,51	
BB	BB	BB PREV IRF-M 1+	5,64	-0,14	0,71	1,39	10.765.031,30	1,45	164.213.062,61	6,56	
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			2,63	-0,06	1,08	1,97	434.201.986,69	58,67			
Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa)											
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilibd. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,05	0,85	1,99	128.136.320,22	17,31	13.891.144.708,98	0,92	
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,05	0,05	0,85	1,89	130.528.074,17	17,64	3.964.919.513,24	3,29	
Sub-total Artigo 7º III, Alinea a			0,54	0,05	0,85	1,94	258.664.394,39	34,95			
Renda Fixa			1,65	-0,02	1,00	1,97	692.866.381,08	93,63			

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL										1,13%
Artigo 8º I (Fundos de Ações)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	20,87	-0,62	-6,41	-3,30	8.325.551,65	1,13	361.019.606,18	2,31
Sub-total Artigo 8º I			20,87	-0,62	-6,41	-3,30	8.325.551,65	1,13		
Renda Variável			20,87	-0,62	-6,41	-3,30	8.325.551,65	1,13		

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS										5,25%
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO FI LP	1,03	-0,01	0,70	1,88	12.219.679,36	1,65	313.868.331,68	3,89
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,45	0,04	0,87	1,79	8.405.856,06	1,14	17.531.097.350,97	0,05
BB	BB	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	2,04	-0,00	0,31	1,38	16.962.890,21	2,29	3.182.958.219,59	0,53
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,55	-0,03	0,77	1,98	1.263.430,61	0,17	125.914.892,08	1,00
Sub-total Artigo 10º I			0,95	0,00	0,57	1,65	38.851.856,24	5,25		
Investimentos Estruturados			0,95	0,00	0,57	1,65	38.851.856,24	5,25		
Total			1,70	-0,02	0,89	1,89	740.043.788,97	100,00		

**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório o **Risco Sistemico** está sendo minimizado, tendo em vista que o IPREV concentra seus investimentos em fundos de investimentos do Banco do Brasil, cuja possibilidade de falência é bem menor que qualquer instituição financeira nacional, bem como não ultrapassa os limites legais estabelecidos para fundo emissor ou para um fator de risco (Brenchmark).

## RISCO DE DESENQUADRAMENTO PASSIVO – CONTINGENCIAMENTO

Mesmo com todos os esforços para que não haja nenhum tipo de desenquadramento, esse tipo de situação não pode ser totalmente descartada. Em caso de ocorrência de desenquadramento, o Comitê de Investimentos do IPREV/SC se reunirá para analisar, caso a caso, com intuito de encontrar a melhor solução e o respectivo plano de ação, sempre pensando na preservação do Patrimônio do IPREV/SC. Segue a Planilha de Enquadramentos das Aplicações do RPPS/SC na data deste Relatório:

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 93,63%

Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2,46	-0,09	0,98	1,63	153.092.166,50	20,69	6.344.349.295,74	2,41
BB	BB	BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,44	0,04	0,96	2,03	28.121.258,19	3,80	6.481.837.661,08	0,43
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	5,55	-0,28	1,27	1,26	55.278.557,57	7,47	5.703.776.580,01	0,97
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	2,88	0,01	1,49	2,95	45.264.955,25	6,12	6.918.204.948,36	0,65
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	8,74	-0,56	1,15	-0,12	7.425.845,58	1,00	736.399.019,77	1,01
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2,66	0,01	1,40	2,79	37.308.801,60	5,04	5.558.874.332,70	0,67
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,84	0,08	0,91	2,43	96.945.370,70	13,10	3.864.016.961,46	2,51
BB	BB	BB PREV IRF-M 1+	5,64	-0,14	0,71	1,39	10.765.031,30	1,45	164.213.062,61	6,56
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alinea b</b>			<b>2,63</b>	<b>-0,06</b>	<b>1,08</b>	<b>1,97</b>	<b>434.201.986,69</b>	<b>58,67</b>		

Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,05	0,85	1,99	128.136.320,22	17,31	13.891.144.708,98	0,92
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,05	0,05	0,85	1,89	130.528.074,17	17,64	3.964.919.513,24	3,29
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>0,54</b>	<b>0,05</b>	<b>0,85</b>	<b>1,94</b>	<b>258.664.394,39</b>	<b>34,95</b>		

**Renda Fixa** 1,65 -0,02 1,00 1,97 692.866.381,08 93,63

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL 1,13%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA	20,87	-0,62	-6,41	-3,30	8.325.551,65	1,13	361.019.606,18	2,31
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>20,87</b>	<b>-0,62</b>	<b>-6,41</b>	<b>-3,30</b>	<b>8.325.551,65</b>	<b>1,13</b>		

**Renda Variável** 20,87 -0,62 -6,41 -3,30 8.325.551,65 1,13

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 5,25%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO FI LP	1,03	-0,01	0,70	1,88	12.219.679,36	1,65	313.868.331,68	3,89
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,45	0,04	0,87	1,79	8.405.856,06	1,14	17.531.097.350,97	0,05
BB	BB	BB MULTIMERCADO MACRO LP FIC DE FI	2,04	-0,00	0,31	1,38	16.962.890,21	2,29	3.182.958.219,59	0,53
BB	BB	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	1,55	-0,03	0,77	1,98	1.263.430,61	0,17	125.914.892,08	1,00
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>0,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,57</b>	<b>1,65</b>	<b>38.851.856,24</b>	<b>5,25</b>		

**Investimentos Estruturados** 0,95 0,00 0,57 1,65 38.851.856,24 5,25

**Total** 1,70 -0,02 0,89 1,89 740.043.788,97 100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	434.201.986,69	58,67	0,00	44,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa	258.664.394,39	34,95	0,00	43,00	70,00	0,00	60,00
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>692.866.381,08</b>	<b>93,63</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	8.325.551,65	1,13	0,00	3,00	40,00	0,00	30,00
<b>Total Renda Variável</b>		<b>8.325.551,65</b>	<b>1,13</b>					<b>30,00</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	38.851.856,24	5,25	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
<b>Total Investimentos Estruturados</b>		<b>38.851.856,24</b>	<b>5,25</b>					<b>15,00</b>
<b>Total</b>		<b>740.043.788,97</b>	<b>100,00</b>					

**CONCLUSÃO:** No período/data deste Relatório o **Risco de Desenquadramento** está minimizado, conforme atesta a tabela acima.

Florianópolis/SC, 28/02/2023.

**ASSINATURA MEMBROS COMITÊ DE INVESTIMENTOS RPPS/SC:**

Abelardo Osni Rocha Junior  
**Presidente**

Jean Jacques Dressel Braun  
**Membro**

Flávio Ricardo Cidral  
**Membro**

Yuri Carioni Engelke  
**Membro**

Saulo Rodolfo Vidal  
**Membro**





# Assinaturas do documento



Código para verificação: **25CF0N6R**

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

- ✓ **JEAN JACQUES DRESSEL BRAUN** (CPF: 727.XXX.979-XX) em 20/03/2023 às 14:40:28  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 14:08:03 e válido até 13/07/2118 - 14:08:03.  
(Assinatura do sistema)
  
- ✓ **YURI CARIONI ENGELKE** (CPF: 053.XXX.109-XX) em 20/03/2023 às 14:41:34  
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** (CPF: 927.XXX.829-XX) em 20/03/2023 às 14:48:17  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:54:44 e válido até 13/07/2118 - 13:54:44.  
(Assinatura do sistema)
  
- ✓ **SAULO RODOLFO VIDAL** (CPF: 184.XXX.077-XX) em 20/03/2023 às 14:55:54  
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** (CPF: 041.XXX.279-XX) em 23/03/2023 às 10:17:39  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:11:00 e válido até 13/07/2118 - 13:11:00.  
(Assinatura do sistema)

Para verificar a autenticidade desta cópia, acesse o link <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo/conferencia-documento/SVBSRVZfMTAxNTFfMDAwMDEzOTNfMTM5NF8yMDIzXzI1Q0YwTjZS> ou o site

<https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo> e informe o processo **IPREV 00001393/2023** e o código **25CF0N6R** ou aponte a câmera para o QR Code presente nesta página para realizar a conferência.





## ATA DA REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS/SC – 15/03/2023 (DOCUMENTO IPREV 1393/2023)

As quatorze horas do dia quinze de março de dois mil e vinte e três, reuniram-se, na sala de reuniões do Gabinete da Presidência do IPREV/SC, os seguintes membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC, sob a presidência do Senhor Abelardo Osni Rocha Junior (Diretor de Administração – DIAD), os senhores(as) Jean Jacques Dressel Braun, Yuri Carioni Engelke, Saulo Rodolfo Vidal. Nesta reunião também participaram a senhora Aliceana de Andrade Graciosa, como convidada, e o Sr. Marcos Almeida, representante de nossa empresa de consultoria LDB, este ultimo por videoconferência, para tratar da **Pauta do dia**, qual seja: **1- Posição da Carteira em 02/2023; 2- Aprovação da ata da reunião do dia 28/02/23; 3- Aprovação do Relatório de Gestão de Riscos dos Investimentos de FEV/23; 4- Discussão da Minuta do Regulamento de Credenciamento; 5- Outros Assuntos.** Inicialmente foi informado pelo Presidente que todos os documentos a serem discutidos e analisados nesta reunião foram disponibilizados aos membros do Comitê para prévia leitura e análise. Lida a pauta, passou-se a sua execução. **1 – Posição da Carteira em 02/2023** – Resumidamente, em 02/2023, destacou-se a rentabilidade consolidada do mês de 0,88% frente a uma meta de 0,89%. No ano de 2023, a rentabilidade foi de 1,88%, para uma meta de 1,51%. Os fundos totalizaram o valor de R\$ 742.066.505,96. Após diversos comentários acerca dos números apresentados ficou decidida, por unanimidade, a manutenção da decisão da última reunião, no sentido de manter uma postura conservadora na gestão da carteira, voltada a priorização de alocação em fundos de Renda Fixa, principalmente aos fundos de títulos públicos enquadrados ao Art. 7º, I, b, da Resolução CMN nº 4.963/21, e com uma mínima aplicação em renda variável. A decisão baseou-se principalmente pela alta volatilidade que o mercado apresenta, tanto pela influencia política interna, como também pela recente crise dos bancos americanos. Passou-se, a seguir, ao **item 2 da Pauta - Aprovação da ata da reunião do dia 28/02/23** - Como todos os membros puderam analisar a ata antecipadamente, esta não foi lida, mas colocada imediatamente em discussão. Não havendo nenhuma manifestação ou sugestão à mesma, o presidente colocou em votação, sendo aprovada por unanimidade. Passou-se, a seguir, ao **item 3 da Pauta – Aprovação do Relatório de Gestão de Riscos dos Investimentos FEV/23-** Como todos os membros puderam analisar o mesmo antecipadamente o relatório não foi lido, mas logo colocado em discussão. Não havendo nenhuma manifestação ou sugestão ao mesmo, o presidente colocou-o sob votação, sendo aprovado por unanimidade. Passou-se, a seguir, ao **item 4 da Pauta – Discussão da Minuta Regulamento de Credenciamento** - O Sr. Jean informou que, apesar da minuta já ter sido aprovada na reunião passada, com a participação dos membros do Comitê no Congresso de Investimentos da ABIPEM, especificamente após participarem em palestras acerca do tema “credenciamento”, considera necessária uma revisão da minuta. A proposta de revisão foi posta em votação e aprovada por unanimidade. Passou-se, a seguir, ao **item 5 da Pauta - Outros Assuntos** - a) O Presidente sugeriu que fosse verificada a possibilidade de levantar o fluxo dos recebimentos e pagamentos referentes às contas de cada poder. Com isso se poderia otimizar as diversas aplicações de nossa carteira. O Sr. Jean ficou de apurar junto a DIAD/GEAFC, a possibilidade de levantar estes fluxos para a próxima reunião. Sem mais nada a tratar eu, Jean Jacques Dressel Braun,



ESTADO DE SANTA CATARINA  
SECRETARIA DE ESTADO DA ADMINISTRAÇÃO  
**IPREV** INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO ESTADO DE SANTA CATARINA

lavrei a presente Ata assinada pelos membros do Comitê de Investimentos do RPPS/SC. Florianópolis, 15 de março de 2023.

Abelardo Osni Rocha Junior  
Diretor de Administração

Jean Jacques Dressel Braun  
Membro do Comitê de Investimentos

Flávio Ricardo Cidral  
Membro do Comitê de Investimentos

Yuri Carioni Engelke  
Membro do Comitê de Investimentos

Saulo Rodolfo Vidal  
Membro do Comitê de Investimentos



# Assinaturas do documento



Código para verificação: **1D53I1YT**

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

- ✓ **JEAN JACQUES DRESSEL BRAUN** (CPF: 727.XXX.979-XX) em 20/03/2023 às 14:40:28  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 14:08:03 e válido até 13/07/2118 - 14:08:03.  
(Assinatura do sistema)
- ✓ **YURI CARIONI ENGELKE** (CPF: 053.XXX.109-XX) em 20/03/2023 às 14:41:34  
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** (CPF: 927.XXX.829-XX) em 20/03/2023 às 14:48:16  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:54:44 e válido até 13/07/2118 - 13:54:44.  
(Assinatura do sistema)
- ✓ **SAULO RODOLFO VIDAL** (CPF: 184.XXX.077-XX) em 20/03/2023 às 14:55:54  
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** (CPF: 041.XXX.279-XX) em 23/03/2023 às 10:17:39  
Emitido por: "SGP-e", emitido em 13/07/2018 - 13:11:00 e válido até 13/07/2118 - 13:11:00.  
(Assinatura do sistema)

Para verificar a autenticidade desta cópia, acesse o link <https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo/conferencia-documento/SVBSRVZfMTAxNTFfMDAwMDEzOTNfMTM5NF8yMDIzXzFENTNjMVIU> ou o site

<https://portal.sgpe.sea.sc.gov.br/portal-externo> e informe o processo **IPREV 00001393/2023** e o código **1D53I1YT** ou aponte a câmera para o QR Code presente nesta página para realizar a conferência.