



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú



RESULTADOS E PERSPECTIVAS

RELATÓRIO: 31/01/2012



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú



Mensagem da Diretoria

É com satisfação que apresentamos o relatório de atividades, com o objetivo de informar o desempenho do BCPREVI.

Neste ano de 2012, o BCPREVI completa oito anos de existência, no que comemoramos o alcance de um patrimônio líquido de R\$ 121 milhões em 31/01/2011.

Neste relatório, prestamos contas dos resultados de investimentos, pagamentos de benefícios, entre outras questões importantes para a transparência nas nossas relações.

O cenário econômico internacional e brasileiro é desafiador, no que precisamos constantemente renovar nosso empenho por uma gestão focada na busca de melhor rentabilidade para os investimentos e em aprimorar os serviços oferecidos aos nossos participantes, otimizando os nossos recursos sendo que sempre pautados pela seriedade e transparência de nossas ações.

Cabe reconhecermos que a trajetória bem-sucedida construída nestes anos recentes deve-se à profícua relação entre a Diretoria e os Conselhos Administrativo e Fiscal, que tem norteado as diretrizes e ações que são executadas com empenho e dedicação pelos nossos colaboradores.

Diretoria Executiva



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú



1. Recursos alocados:

1.1. Em 31/12/2011:

| Instituição | Aplicação | Saldo em 30/12/2011 |
|----------------------------|---|---------------------------|
| Banco do Brasil | BB RPPS Atuarial Conservador | R\$ 7.011.660,11 |
| Banco do Brasil | BB RPPS Atuarial Conservador - COMPREV | R\$ 2.915.279,89 |
| Banco do Brasil | BB RPPS Liquidez | R\$ 9.039.831,19 |
| Caixa Econômica Federal | Caixa Brasil IRFM-1 TP RF | R\$ 5.615.189,29 |
| Caixa Econômica Federal | Caixa Novo Brasil IMA-B RF | R\$ 17.716.094,67 |
| Caixa Econômica Federal | Caixa Brasil IPCA XII | R\$ 1.190.478,64 |
| Caixa Econômica Federal | Caixa IPCA I Multimercado CP | R\$ 1.989.739,29 |
| Bradesco | Bradesco IMA Geral | R\$ 11.698.784,74 |
| Bradesco | Bradesco TP IMA-B | R\$ 6.064.381,36 |
| Bradesco | Bradesco RF IRFM - 1 TP | R\$ 4.330.706,18 |
| Banco Itaú | Itaú Instit. ACTIVE FIX IB Multimercado | R\$ 2.401.900,76 |
| Incentivo S/A DTVM | FIRF LP Previdenciário Crédito Privado | R\$ 3.172.599,13 |
| Santander | Santander IMA-B TP RF | R\$ 4.159.721,08 |
| Santander | Santander IRF-M 1 TP RF | R\$ 376.689,48 |
| HSBC | HSBC Ativ. Regimes Próprios | R\$ 3.527.520,77 |
| HSBC | HSBC FIA Small Caps | R\$ 971.843,98 |
| HSBC | HSBC Ações Valor | R\$ 278.125,13 |
| HSBC | HSBC Ações Setorial Ativo | R\$ 914.621,53 |
| HSBC | HSBC Ações Dividendos | R\$ 102.420,21 |
| Banco Safra | Safra IMA FICFI Renda Fixa | R\$ 2.432.489,71 |
| Banco Safra | Safra Executive 2 FI Renda Fixa | R\$ 9.857.931,66 |
| Banco Pactual | Pactual FIA Inst. Dividendos | R\$ 1.885.960,05 |
| Banco Pactual | Pactual Multimercado Local Inst. | R\$ 1.288.937,21 |
| Banco Pactual | Pactual IPCA FI REF | R\$ 10.102.070,69 |
| Banco Pactual | Pactual FI RF IMA-B | R\$ 2.785.997,28 |
| Banrisul | Banrisul Prev. Mun. III | R\$ 8.460.919,01 |
| Saldo em 30/12/2011 | | R\$ 120.291.893,04 |



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Balneário Camboriú

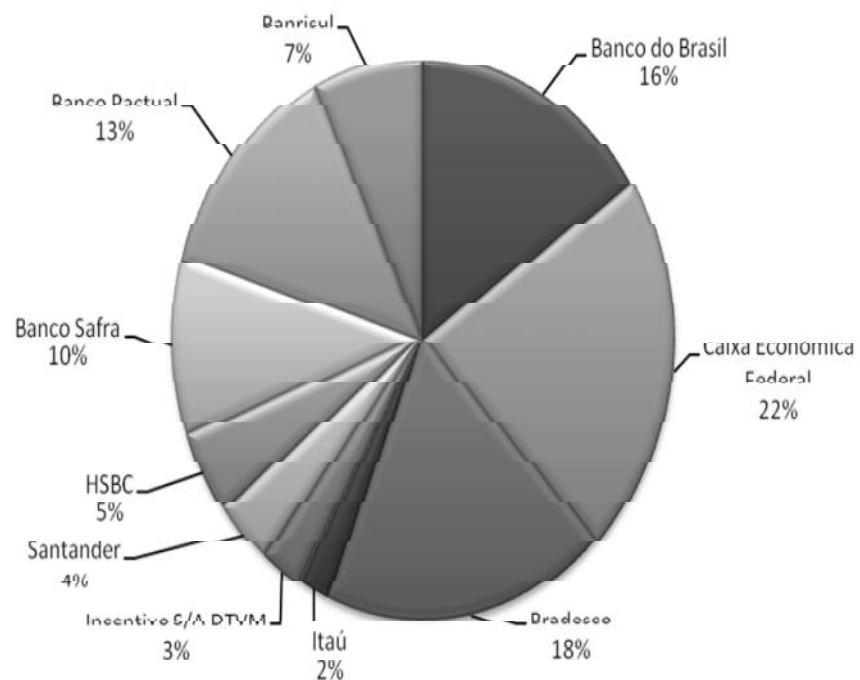


1.2. Em 31/01/2012:

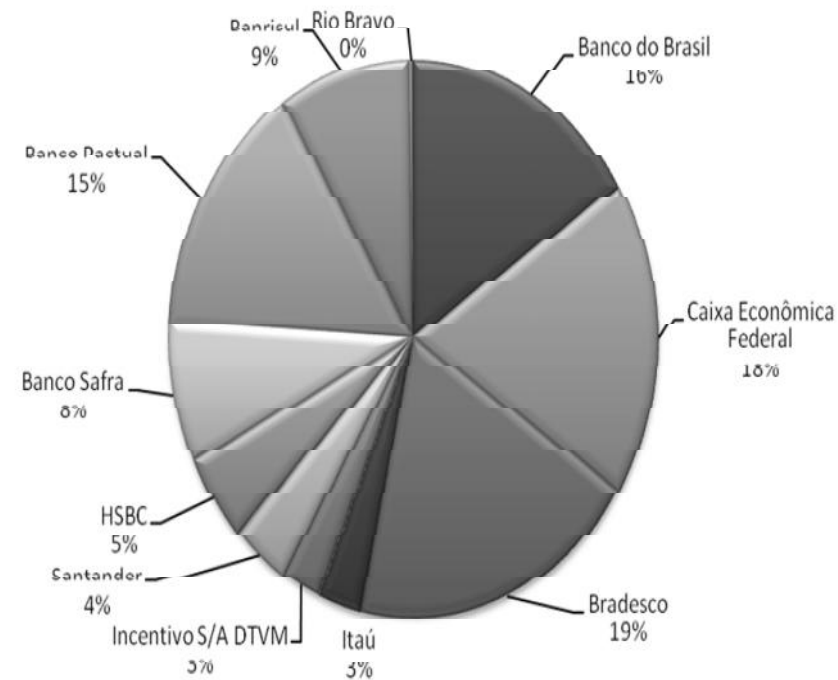
| Instituição | Aplicação | Saldo em 31/01/2012 | Rent.mês (%) | |
|----------------------------|--|---------------------------|--------------|--------------|
| Banco do Brasil | BB RPPS Atuarial Conservador | R\$ 9.858.570,61 | 1,5575% | IMA-B |
| Banco do Brasil | BB RPPS Atuarial Conservador - COMPREV | R\$ 2.981.548,97 | 1,5575% | IMA-B |
| Banco do Brasil | BB RPPS Liquidez | R\$ 6.398.351,51 | 1,0767% | IRFM |
| Caixa Econômica Federal | Caixa Brasil IRFM-1 TP RF | R\$ 194.471,80 | 1,0855% | IRFM 1 |
| Caixa Econômica Federal | Caixa Novo Brasil IMA-B RF | R\$ 17.998.675,08 | 1,5950% | IMA-B |
| Caixa Econômica Federal | Caixa Brasil IPCA XII | R\$ 1.206.843,04 | 1,3746% | IPCA |
| Caixa Econômica Federal | Caixa IPCA I Multimercado CP | R\$ 2.017.280,39 | 1,3841% | Multimercado |
| Caixa Econômica Federal | Caixa FIC Ações Valor Small CAP RPPS | R\$ 739.019,88 | 7,1800% | VARIÁVEL |
| Bradesco | Bradesco IMA Geral | R\$ 14.291.129,78 | 1,2700% | IMA GERAL |
| Bradesco | Bradesco TP IMA-B | R\$ 7.601.037,79 | 1,5400% | IMA-B |
| Bradesco | Bradesco RF IRFM - 1 TP | R\$ 1.491.371,17 | 1,1000% | IRFM 1 |
| Banco Itaú | Itaú Instit. ACTIVE FIX IB Multimercado | R\$ 2.424.803,56 | 0,9500% | Multimercado |
| Banco Itaú | Itaú Instit. Renda Fixa Inflação 5 FIC | R\$ 1.000.000,00 | 1,8300% | IMA-B 5 |
| Incentivo S/A DTVM | FIRF LP Previdenciário Crédito Privado | R\$ 3.181.332,30 | 0,2752% | CDI |
| Santander | Santander IMA-B TP RF | R\$ 4.223.192,94 | 1,5258% | IMA-B |
| Santander | Santander IRF-M 1 TP RF | R\$ 380.767,17 | 1,0825% | IRFM 1 |
| HSBC | HSBC Ativ. Regimes Próprios | R\$ 3.578.119,84 | 1,4344% | IMA-B5/IRFM |
| HSBC | HSBC FIA Small Caps | R\$ 1.052.123,36 | 8,2600% | VARIÁVEL |
| HSBC | HSBC Ações Valor | R\$ 304.600,39 | 9,5100% | VARIÁVEL |
| HSBC | HSBC Ações Setorial Ativo | R\$ 1.022.178,35 | 11,7500% | VARIÁVEL |
| HSBC | HSBC Ações Dividendos | R\$ 107.251,42 | 4,7100% | VARIÁVEL |
| Banco Safra | Safra IMA FICFI Renda Fixa | R\$ 2.459.777,28 | 1,1217% | IMA-B |
| Banco Safra | Safra Executive 2 FI Renda Fixa | R\$ 7.445.168,27 | 0,8849% | IRFM-1 |
| Banco Pactual | Pactual FIA Inst. Dividendos | R\$ 1.911.788,97 | 1,3600% | VARIÁVEL |
| Banco Pactual | Pactual Multimercado Local Inst. | R\$ 1.299.115,08 | 0,7896% | Multimercado |
| Banco Pactual | Pactual IPCA FI REF | R\$ 12.305.324,42 | 2,0120% | IPCA |
| Banco Pactual | Pactual FI RF IMA-B | R\$ 2.839.466,75 | 1,9192% | IMA-B |
| Rio Bravo | Fundo Inv. Imobiliário Renda Corporativa | R\$ 314.957,40 | 1,1600% | Imobiliário |
| Banrisul | Banrisul Prev. Mun. III | R\$ 10.585.029,63 | 1,4600% | IMA-B |
| Saldo em 31/01/2012 | | R\$ 121.213.297,15 | | |

2. Distribuição de Recursos por instituição financeira:

2.1. Em 31/12/2011:



2.2. Em 31/01/2012:



Obs.: O BCPREVI apresenta um saldo de aplicações em produtos de renda variável em torno de 9% do seu patrimônio líquido.

3. Comparativo de despesas:

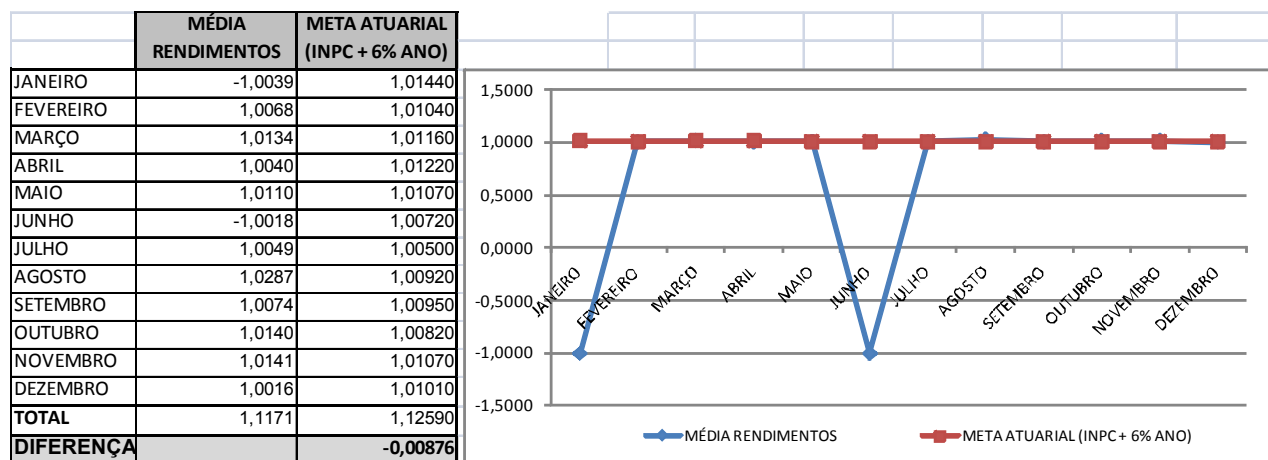
Sinteticamente o BCPREVI apresentou a seguinte configuração de despesas:

| | 2010 | | 2011 | |
|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Repasse Patronal e Retido ao BCPREVI | 17.063.391,87 | | 20.126.106,20 | |
| Aposentados/Pensionistas | 414 | | 445 | |
| Despesas Folha de Pagamento | 8.399.553,11 | 77,47% | 10.123.213,45 | 79,55% |
| Benefícios Constitucionais (*) | 1.704.801,92 | 15,72% | 1.556.306,84 | 12,23% |
| Despesas Administrativas (TOTAL) | 737.926,69 | 6,81% | 1.045.411,28 | 8,22% |
| 1. Salário Servidores BCPREVI | 288.742,85 | 2,66% | 264.711,62 | 2,08% |
| 2. Despesas Admin.-Serviços | 268.746,97 | 2,48% | 489.818,57 | 3,85% |
| 3. Despesas Admin.-Materiais | 14.030,87 | 0,13% | 16.138,39 | 0,13% |
| 4. PASEP | 167.000,00 | 1,54% | 169.165,49 | 1,33% |
| TOTAL DAS DESPESAS | 10.842.281,72 | 100,00% | 12.724.931,57 | 100,00% |

(*) Benefícios constitucionais: salário família, salário maternidade, auxílio reclusão e licença tratamento de saúde dos ativos.

Neste quesito, o BCPREVI que tem autorizado um limite máximo de gastos com despesas administrativas de até 2% do seu patrimônio líquido (R\$ 1.465.398,46 em 2011). Face ao realizado, visualizamos que o BCPREVI obteve uma eficiência visto que o gasto efetivado correspondeu a uma taxa de 1,43%. Ou seja, a administração gerou um ganho adicional de 0,57 pontos percentuais do patrimônio líquido.

4. Comparativo da Meta Atuarial - 2011:



Como dito no parágrafo anterior, a nossa meta atuarial para o ano de 2011 era de alcançar o índice resultante de 6% + INPC, o que configura num índice de 12,5897% (6% ano + 6,5897% de INPC).

O resultado da média das aplicações financeiras é de 11,7139 %, ou seja, 0,8758 pontos percentuais abaixo da meta atuarial ano, representado uma eficiência de 93,04%.

Considerando a eficiência na aplicação dos recursos disponíveis para a despesa administrativa no ano de 2011, que foi de 0,57 pontos percentuais acrescidos ao resultado da média das aplicações financeiras, o resultado gerencial apresentado foi de 12,2839%. Isto resulta em 0,3058 pontos percentuais abaixo da meta atuarial (eficiência da aplicação mais otimização de recursos disponíveis para a cobertura de despesas financeiras: 97,57%.

O fato de não termos atingido 100% da meta, explica-se por termos incorrido em despesas extra - exercício em sua competência (pagamento FUNSERVIR referente 2010), a alta volatilidade da própria renda fixa no decorrer do exercício em produtos atrelados principalmente ao índice IMA e também a instabilidade nos produtos de renda variável.

No que tange ao mix de produtos financeiros, a estratégia adotada mostra-se eficiente com o resultado ocorrido no mês de janeiro de 2012, quando a rentabilidade média dos produtos foi de 1,53% que comparado a meta atuarial do mês (1,06%). O que perfaz uma eficiência de 144,34% (0,47 pontos percentuais).

Diretoria

- Rubens Ricadro Franz – Diretor-Presidente
- Ana Cristina Butwilowicz – Diretora Financeira
- Ricardo Lucas da Silva Demonti – Assessor Jurídico
- Thiago Alves dos Santos– Diretor de Benefícios

Conselho Administrativo

- Simone Murara Chedid - Presidente
- Abegair Girardi
- Airton Alves Cabral
- Darcio Aurélio Caldeira
- Irene Candida Giorno Wink
- Jebert Francisco Cunha Arruda
- João Carlos Pereira

- José Ernesto Pereira Filho
- Maike Renate Reinert
- Ruy T. De Oliveira Júnior
- Samaroni Benedet

Conselho Fiscal

- Pedro Antonio Pinto - Presidente
- João Carlos Muniz
- Patricia Weber Brondani
- Remi da Silva Osório
- Valdir Iolli

Colaboradores

- Sidnei Luiz Riquetta - Contador
- Elisa Traple Sprote
- Kalinka Duarte Floriano
- Maria Lúcia Mendes
- Nilto Assis Coppi Júnior
- Sulamita Grimes de Neves Krewinckel