



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: 29/02/2012

Mensagem da Diretoria

É com satisfação que apresentamos o relatório de atividades de fevereiro de 2012, 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\$ 124.086.013,44 em 29/02/2012.**

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 continua 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.

Em consulta aos nossos parceiros financeiros, fica delineada a seguinte leitura, em síntese, do mercado: *Para o próximo trimestre, conforme projeções abaixo, há grande possibilidade na próxima reunião do COPOM, a realizar-se em 18 de abril, a taxa SELIC cair mais 0,75% fechando o mês e o ano em 9%.*

Quanto a inflação, deve estar sob controle no próximo trimestre, mas chegando aos patamares mínimos do ano, o que é positivo para os fundos IMA's. Sendo assim, acreditamos que os fundos IMA-B e IMA-Geral na parcela de renda fixa continuam sendo boas aplicações contribuindo positivamente para o alcance da meta atuarial (IPCA + 6%).

Caso a inflação não dê sinais de disparada durante o ano, é provável que os fundos IMA continuem a superar o CDI. Do contrário, os cupons de juros das NTN's – B e também os títulos pré-fixados tenderão a subir e os fundos ao precificar esse ajuste nos preços de mercado da carteira, poderá ser impactado.

No que tange as aplicações de renda variável, acreditamos que temos um bom nível de aplicações e que a mesma poderá rentabilizar de forma a contribuir intensamente para o alcance da meta atuarial.

Diretoria Executiva



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

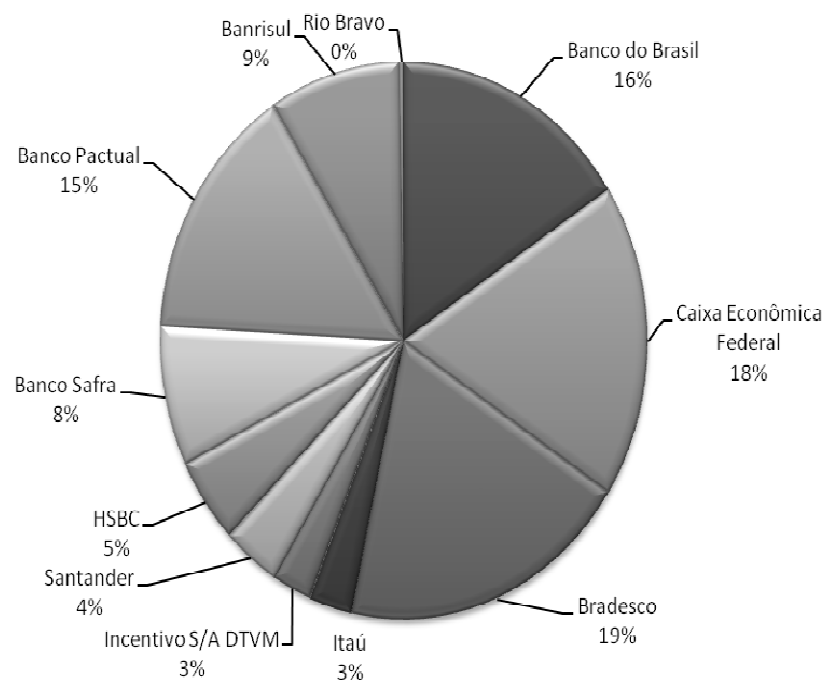


1. Recursos alocados - 29/02/2012:

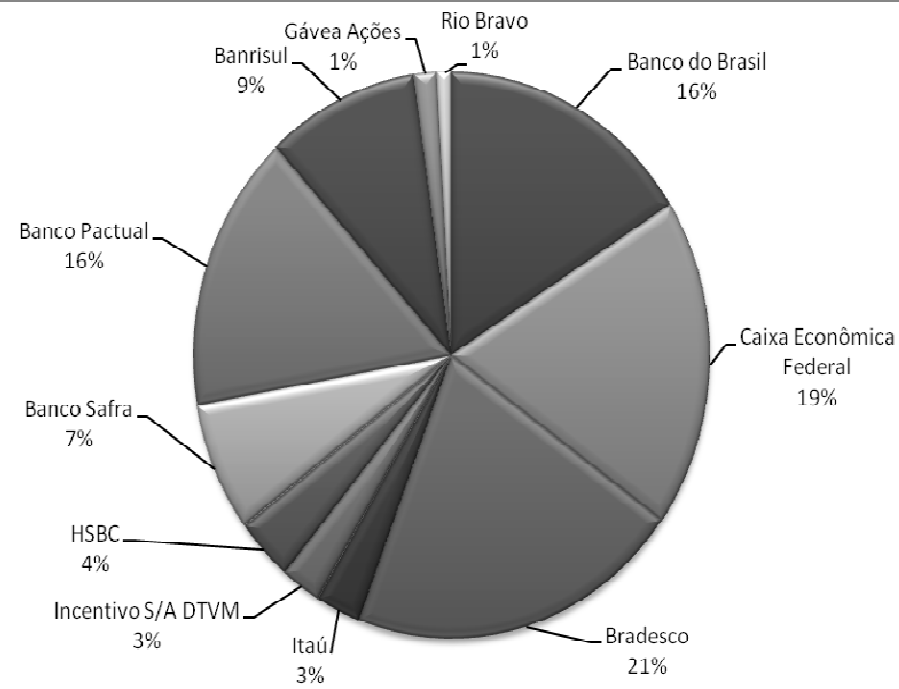
SALDO APLICAÇÕES BCPREVI - FEVEREIRO/2012				
Instituição	Aplicação	Saldo em 29/02/2012	Rent.mês (%)	
Banco do Brasil	BB RPPS Atuarial Conservador	R\$ 10.455.645,32	2,1079%	IMA-B
Banco do Brasil	BB RPPS Atuarial Conservador - COMPREV	R\$ 3.066.371,74	2,1079%	IMA-B
Banco do Brasil	BB RPPS Liquidez	R\$ 6.446.368,14	0,8034%	IRFM
Caixa Econômica Federal	Caixa Brasil IRFM-1 TP RF	R\$ 800.962,97	0,8251%	IRFM 1
Caixa Econômica Federal	Caixa Novo Brasil IMA-B RF	R\$ 18.420.994,35	2,3463%	IMA-B
Caixa Econômica Federal	Caixa Brasil IPCA XII	R\$ 1.217.691,28	0,8988%	IPCA
Caixa Econômica Federal	Caixa IPCA I Multimercado CP	R\$ 2.035.362,56	0,8963%	VARIÁVEL
Caixa Econômica Federal	Caixa FIC Ações Valor Small CAP RPPS	R\$ 814.432,21	10,1900%	VARIÁVEL
Bradesco	Bradesco IMA Geral	R\$ 14.489.377,28	1,3900%	IMA GERAL
Bradesco	Bradesco TP IMA-B	R\$ 10.046.628,53	2,2400%	IMA-B
Bradesco	Bradesco RF IRFM - 1 TP	R\$ 1.503.286,73	0,8000%	IRFM 1
Banco Itaú	Itaú Instit. Renda Fixa Inflação 5 FIC	R\$ 3.457.778,80	1,4400%	IMA-B 5
Incentivo S/A DTVM	FIRF LP Previdenciário Crédito Privado	R\$ 3.157.346,59	-0,7539%	CDI
HSBC	HSBC Ativ. Regimes Próprios	R\$ 1.848.366,41	1,7692%	IMA-B5/IRFM
HSBC	HSBC FIA Small Caps	R\$ 1.127.024,78	7,1100%	VARIÁVEL
HSBC	HSBC Ações Valor	R\$ 313.164,05	2,8100%	VARIÁVEL
HSBC	HSBC Ações Setorial Ativo	R\$ 1.057.119,00	3,4100%	VARIÁVEL
HSBC	HSBC Ações Dividendos	R\$ 114.948,69	7,1700%	VARIÁVEL
Banco Safra	Safra IMA FICFI Renda Fixa	R\$ 2.482.313,31	0,9161%	IMA-B
Banco Safra	Safra Executive 2 FI Renda Fixa	R\$ 6.701.680,14	0,7405%	IRFM-1
Banco Pactual	Pactual FIA Inst. Dividendos	R\$ 2.046.212,80	7,0300%	VARIÁVEL
Banco Pactual	Pactual Multimercado Local Inst.	R\$ 1.324.659,25	1,9662%	VARIÁVEL
Banco Pactual	Pactual IPCA FI REF	R\$ 12.512.474,09	1,6856%	IPCA
Banco Pactual	Pactual FI RF IMA-B	R\$ 3.910.528,46	1,7614%	IMA-B
Gávea Ações FIC de FIA	Gávea Ações FIC de FIA	R\$ 1.785.054,69	3,2100%	VARIÁVEL
Rio Bravo	Rio Bravo FI Imobiliário THE ONE	R\$ 798.000,00	-0,1600%	VARIÁVEL
Rio Bravo	Rio Bravo FI Imobiliário Renda Corporativa	R\$ 313.147,30	0,7400%	VARIÁVEL
Banrisul	Banrisul Prev. Mun. III	R\$ 11.839.073,97	2,1633%	IMA-B
Saldo em 29/02/2012		R\$ 124.086.013,44		

2. Distribuição de Recursos por instituição financeira:

2.1. Em 31/01/2012:



2.2. Em 29/02/2012:



Obs.: O BCPREVI apresenta um saldo de aplicações em produtos de renda variável em torno de 10% 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.

	Janeiro / 2012		Fevereiro/2012	
Repasse Patronal e Retido ao BCPREVI	1.048.038,05		1.056.993,80	
Aposentados/Pensionistas	449		456	
Despesas Folha de Pagamento	820.735,24	84,13%	832.197,39	80,66%
Benefícios Constitucionais (*)	92.999,33	9,53%	101.732,59	9,86%
TETO MÁXIMO PARA A DESPESA ADM.	142.853,30		142.853,30	
Despesas Administrativas (TOTAL)	61.807,92	6,33%	97.809,56	9,48%
TOTAL DAS DESPESAS	975.542,49	100,00%	1.031.739,54	100,00%

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

Neste quesito, o BCPREVI tem autorizado um limite máximo de gastos com despesas administrativas de até 2% do seu patrimônio líquido (projetado R\$ 142.853,30 para cada mês em 2012). Face ao realizado em janeiro e fevereiro, visualizamos que o BCPREVI obteve uma eficiência visto que o gasto efetivado correspondeu a uma taxa de 0,865% em janeiro e de 1,369%. Ou seja, a administração gerou um ganho adicional de 1,135 pontos percentuais do patrimônio líquido em janeiro e de 0,631 em fevereiro. Totalizando 1,766 pontos percentuais de eficiência.

4. Comparativo da Meta Atuarial - 2012:

Resultados de 2012	Janeiro	Fevereiro
Carteira BC PREVI	1,54%	1,85%
Meta atuarial	1,06%	0,95%
DIFERENÇA	0,48%	0,90%
CDI	0,88%	0,74%
Poupança	0,59%	0,50%
IPCA	0,56%	0,45%
INPC	0,51%	0,39%
Eficiência em relação a meta	145,00%	195,00%

A nossa meta atuarial para o ano de 2012 está em alcançar o índice resultante de 6% + IPCA..

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

- José Ernesto Pereira Filho - Presidente
- Abegair Girardi
- Airton Alves Cabral
- Darcio Aurélio Caldeira
- Irene Candida Giorno Wink
- Jebert Francisco Cunha Arruda
- João Carlos Pereira
- Maike Renate Reinert
- Ruy T. De Oliveira Júnior
- Samaroni Benedet



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



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