

Sua Previdência em Números

Novembro 2023

PREVIDÊNCIA
BRB

O futuro que você sonha está em nossos Planos.



Quadro Resumo

Plano	Recurso dos Planos (R\$)	Rentabilidade (%)		Desempenho no ano (%)*	Meta/Benchmark
		No mês	No ano		
Plano BD-01	2.759.349.734	1,28	11,36	129	IPCA + 4,65% a.a.
Plano CD-02	74.813.192	1,84	10,89	139	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CV-03	749.574.720	2,37	11,38	146	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CD-Metrô-DF	105.089.034	2,39	11,14	143	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CD-05	23.659.641	2,48	12,50	160	IPCA + 4,00% a.a.
Plano BrasíliaPrev	2.540.645	1,78	9,96	128	IPCA + 4,00% a.a.
Plano RegiusPrev	67.091	0,79	10,06	160	IPCA + 4,00% a.a.
PGA	91.878.474	2,04	10,69	137	IPCA + 4,00% a.a.

*Comparado à meta/benchmark do Plano

Recursos dos Planos (R\$)

3.806.972.529

Rentabilidade Histórica

Ano	Plano	Rentabilidade Anual												Rentabilidade Ano (% a.a.)
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	
2023	Plano BD-01	0,82	0,89	1,74	1,38	1,50	1,09	0,59	0,87	0,26	0,40	1,28		11,36
	Plano CD-02	1,05	1,33	1,64	1,11	1,21	1,28	0,98	0,39	(0,25)	(0,17)	1,84		10,89
	Plano CV-03	0,19	0,79	2,17	1,90	2,29	2,05	0,71	(0,62)	(0,73)	(0,22)	2,37		11,38
	Plano CD-Metrô-DF	0,09	1,00	2,25	1,83	2,42	2,06	0,74	(0,74)	(1,03)	(0,31)	2,39		11,14
	Plano CD-05	(0,14)	0,86	2,37	2,10	2,58	2,55	0,95	(0,58)	(0,95)	(0,28)	2,48		12,50
	Plano BrasíliaPrev	1,18	1,08	1,29	0,89	1,02	1,11	1,01	0,16	(0,17)	0,20	1,78		9,96
	Plano RegiusPrev	-	0,46	1,16	0,87	1,16	1,09	1,05	1,12	0,98	0,95	0,79		10,06



Comentários do Gestor

CENÁRIO INTERNACIONAL

Em novembro, os juros globais de longo prazo tiveram queda substancial, refletindo a evolução mais construtiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que o Banco Central norte americano (FED), tenha encerrado o ciclo de alta dos juros.

Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, ao passo que o dólar perdeu força frente às demais moedas.

O crescimento do PIB dos EUA foi forte no terceiro trimestre e deve seguir firme no quarto trimestre, com essa resiliência ao longo do ano sendo um fator surpresa. A expectativa é de que os dados se mantenham nessa tendência e o enfraquecimento da atividade fique mais claro nos próximos trimestres.

Nesse contexto, ficou reforçada a expectativa de que o FED tenha de fato encerrado o ciclo de alta de juros, com a taxa básica devendo permanecer nos atuais 5,5% por algum tempo.

CENÁRIO NACIONAL

Os juros futuros acompanharam o movimento global, sustentados também pelos dados de inflação e atividade e pela redução dos ruídos na condução da política fiscal.

O mercado tende a ser favorecido pelo cenário global, com a consolidação da perspectiva de estabilidade das taxas básicas de juros nos EUA, e pelo quadro local, com dados favoráveis de inflação e atividade.

O Ibovespa acompanhou o movimento das Bolsas globais e encerrou o mês com retorno positivo de 12,54%. A queda das taxas das NTN-B refletiu positivamente no IMA-B, que subiu 2,62% no mês de novembro.

O ponto de alerta são as contas públicas do governo federal, onde a projeção de déficit primário zero é cada vez mais distante de atingir em 2024.

PERSPECTIVAS

É esperado que o processo de desaceleração continue e que, apesar da forte queda das taxas de juros futuros em novembro, ainda existe algum prêmio embutida nas curvas.

Conforme já anunciado pelo COPOM em relação à continuidade nos cortes da taxa SELIC, esperamos quedas de 0,5pp nas próximas reuniões, com expectativa que encerre em 9,5% no final de 2024.

Na renda variável a queda das taxas de juros pode abrir espaço para alocações nesse segmento, o qual manteremos o acompanhamento.

Como destaque adicional para o mês de novembro, ressaltamos que **todos os planos administrados pela Previdência BRB superaram seus respectivos referenciais/meta atuarial**, com destaque para o Planos CD-05, CD-Metrô e CV-03, que alcançaram 420%, 405% e 402%, respectivamente.

Para acessar a Rentabilidade Histórica dos Planos, [clique aqui](#).

MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	2.611.276.208	94,63	1,24	11,17	11,73
Renda Variável	12.617.109	0,46	11,99	25,61	24,40
Estruturado	40.001.127	1,45	1,41	8,19	9,28
Imobiliário	59.594.431	2,16	0,36	19,16	50,91
Empréstimos	27.320.965	0,99	1,02	13,10	14,50
Disponível	434	0,00	-	-	
Depósito Judicial	425.298	0,02	-	-	
Provisões (Contingencial)	(975.676)	(0,04)	-	-	
Outros	9.089.839	0,33	-	-	
TOTAL	2.759.349.734	100,00	1,28	11,36	12,85
META ATUARIAL (IPCA*+4,65% a.a.)			0,62	8,83	9,68
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			206%	129%	133%

*IPCA defasado em 1 mês.

Comentários do Gestor

No mês o Plano teve um retorno de 1,28%. A maior concentração dos ativos está em Renda Fixa, com 94,63% e desses, majoritariamente em Títulos Públicos Federais (NTN-B), onde, no agregado com os demais ativos, retornaram resultado no campo positivo em 1,24%. Na Renda Variável o retorno foi 11,99%, enquanto o Ibovespa retornou 12,54%. Apesar do resultado ligeiramente inferior no mês, no ano e em doze meses, o plano acumula 159% e 184% sobre o Ibovespa, o que é um resultado superior ao de fundos renomados do mercado de Fundo de Investimento em ações. O plano registrou no ano e em doze meses, 128% e 132% da meta atuarial (IPCA+4,65%), mantendo o a consistência nos resultados. No comparativo com os Planos de benefício definido da amostra Aditus, assessoria financeira especializada em Fundos de Pensão, aponta que o desempenho anual do Plano BD-01 apurado foi de 105% além da mediana dos Planos da mesma categoria, denotando assertividade nas decisões de investimentos pela Previdência BRB.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	21.667.203	2.747.927.487
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(5.588.293)	(2.764.351.752)
Superavit / Deficit	16.078.910	(16.424.265)
Ajuste de Precificação 2022	--	247.835.280
Equilíbrio Técnico Ajustado	--	231.411.015

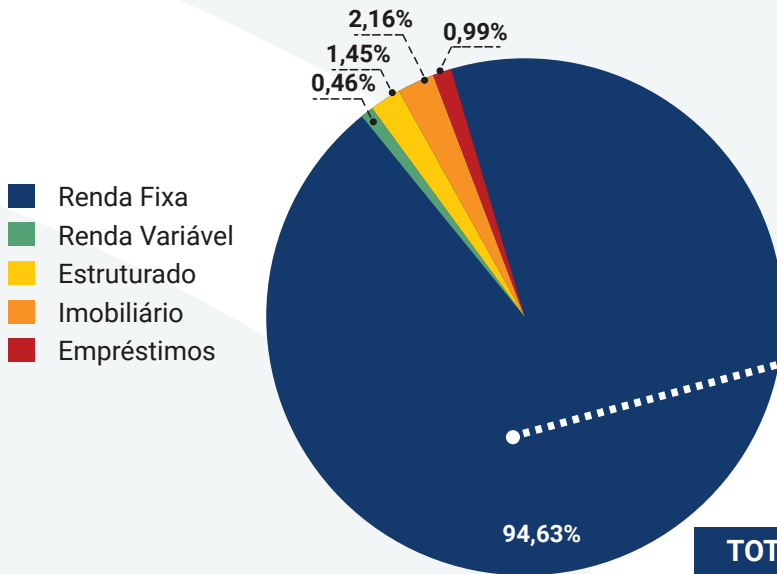
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

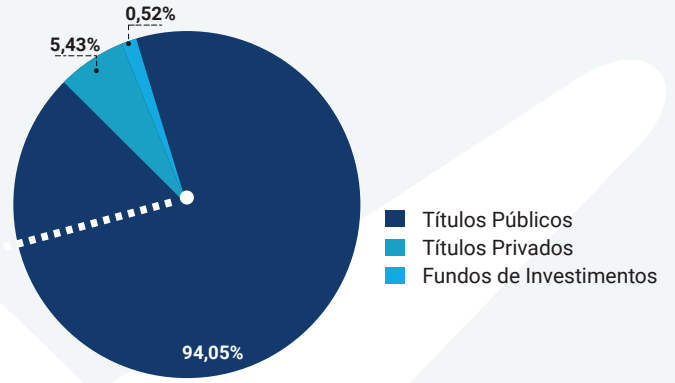
**Para conhecer a carteira do Plano BD-01,
[clique aqui.](#)**



Investimentos

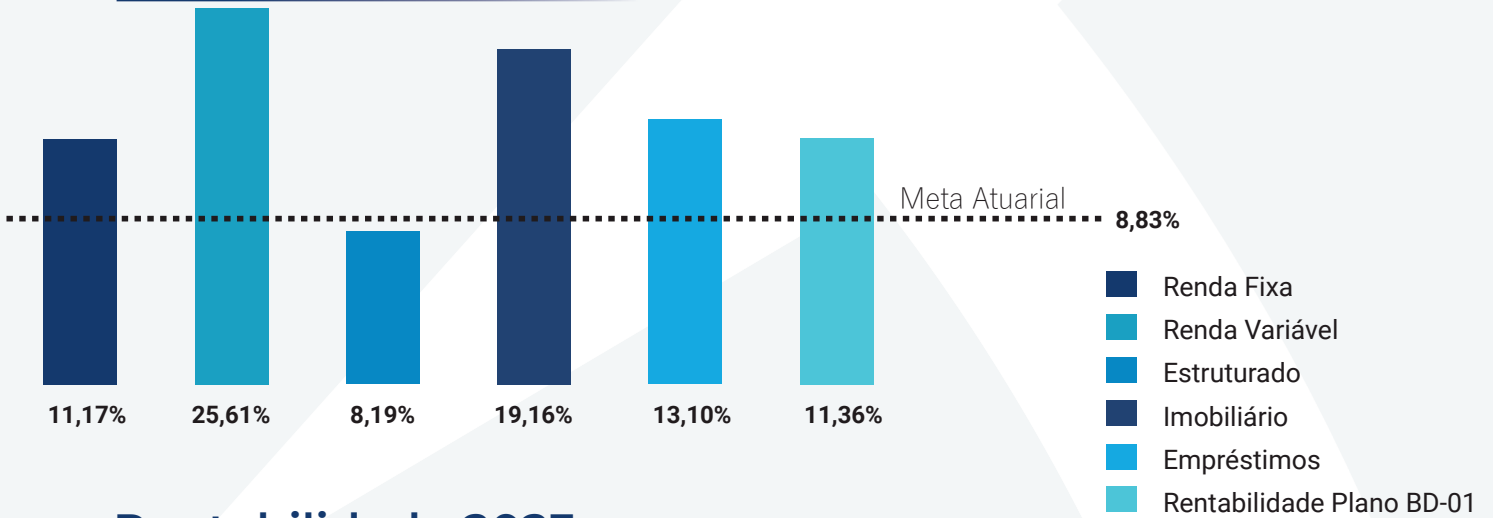


Renda Fixa

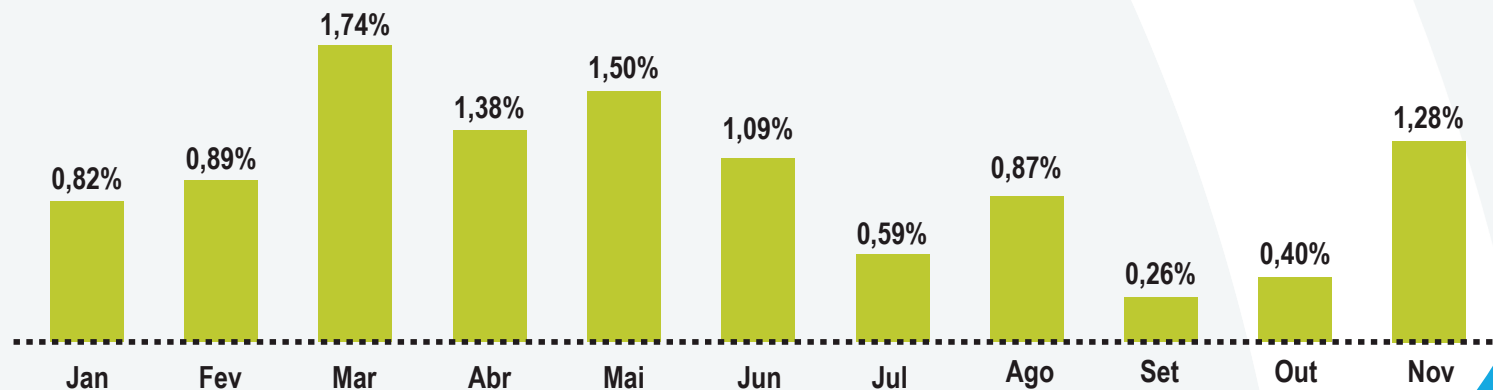


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.759.349.734

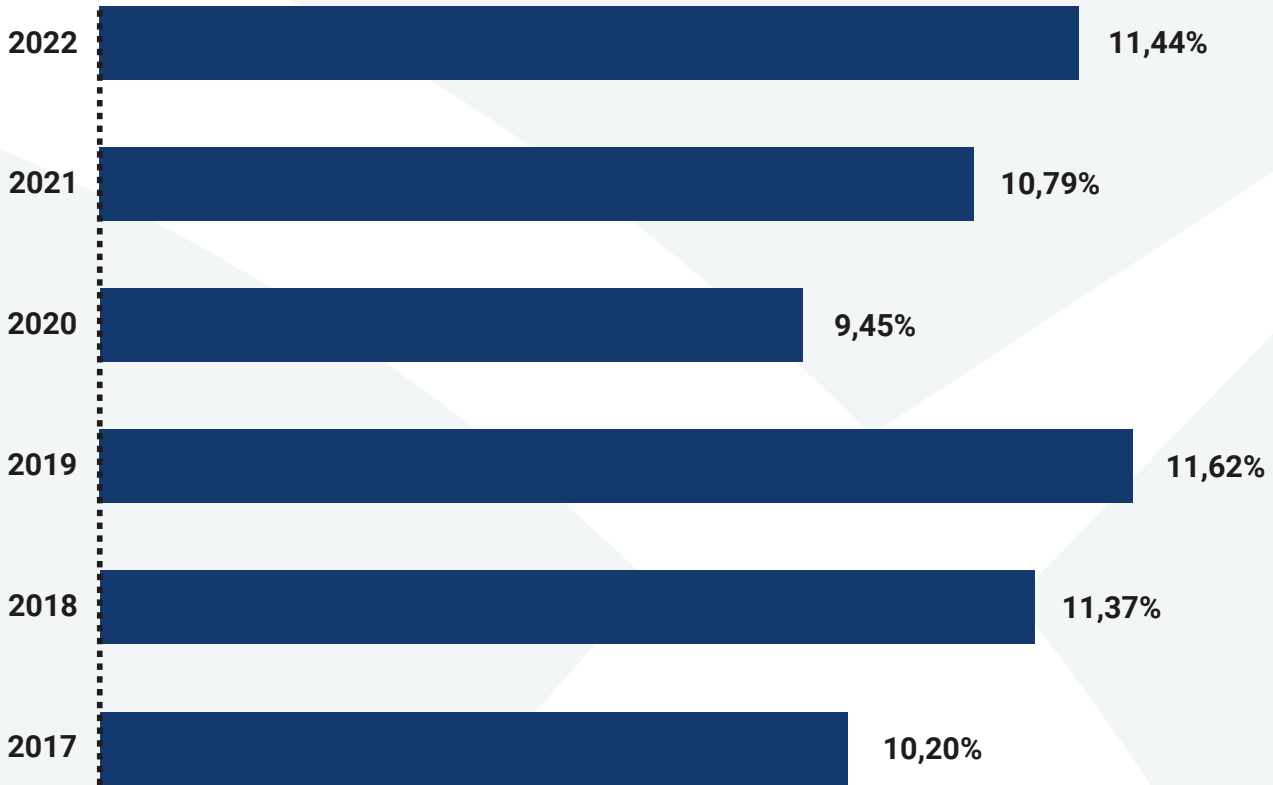
Rentabilidade no ano



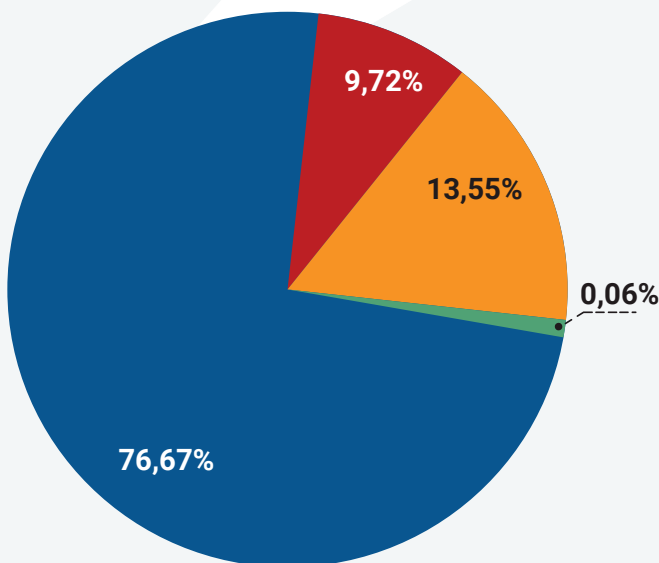
Rentabilidade 2023



Rentabilidade histórica



Quantidade de Participantes



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	71.793.460	95,96	1,86	11,07	11,67
Estruturado	3.035.202	4,06	1,21	7,89	8,99
Disponível	250	0,00	-	-	-
Outros	(15.721)	(0,02)	-	-	-
TOTAL	74.813.192	100,00	1,84	10,89	11,51
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,59	7,81	8,85
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			312%	139%	130%

Comentários do Gestor

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*		
=	296.308	73.252.989
PROVISÕES MATEMÁTICAS**		
FUNDOS PREVIDENCIAIS	20.098	1.239.787

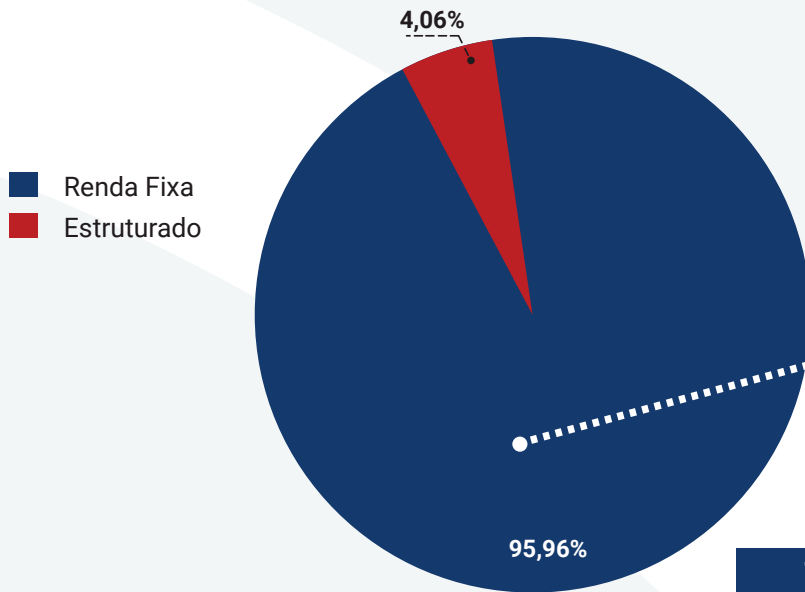
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

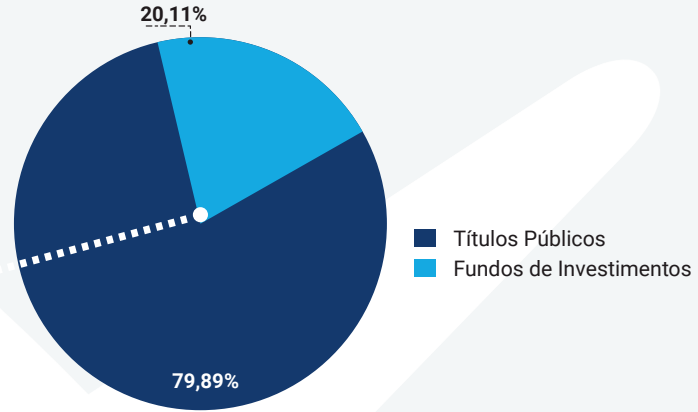
O resultado agregado dos ativos do Plano retornou 1,84% em novembro, sendo no ano e em 12 meses o resultado da rentabilidade representa 139% e 130% do indicador de referência, respectivamente. No mês de novembro o plano somava 95,96% da carteira alocado em Renda Fixa, que rentabilizou 1,86%. Destaca-se que o resultado expressivo de 312% do *benchmark*, no mês, sendo fruto do movimento de recuo das taxas das NTN-B. Já antecipando o movimento de queda, por meio de novas aquisições, elevamos a taxa média dos títulos de 4,9% para 5,26% a.a. + IPCA e, conforme continuidade do movimento, o plano terá resultados ainda mais expressivos. No comparativo com os Planos de contribuição definida da amostra Aditus, o CD-02 obteve um desempenho no ano de 98,7% aquém da mediana dos Planos de mesmo perfil. Esse desempenho um pouco abaixo pode ser explicado porque o CD-02 não tem investimento no segmento "renda variável", que impulsionou os resultados dos planos CD da amostra Aditus.

Para conhecer a carteira do Plano CD-02, [clique aqui](#).

Investimentos

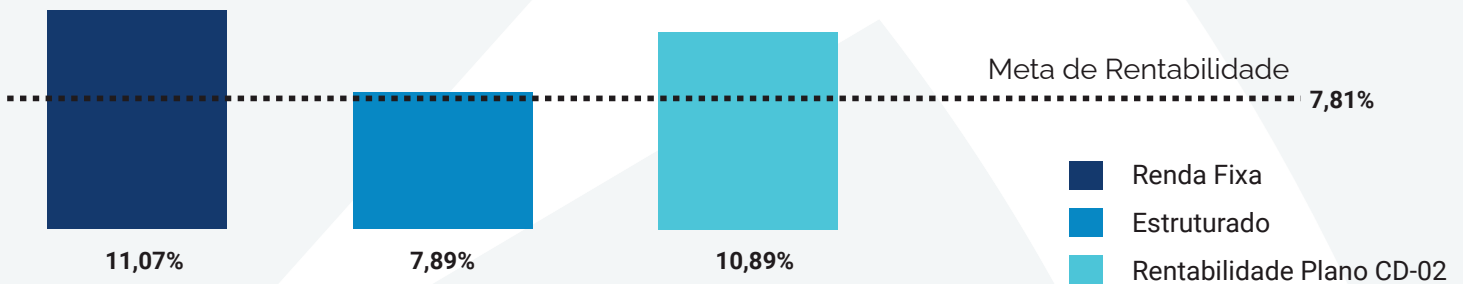


Renda Fixa

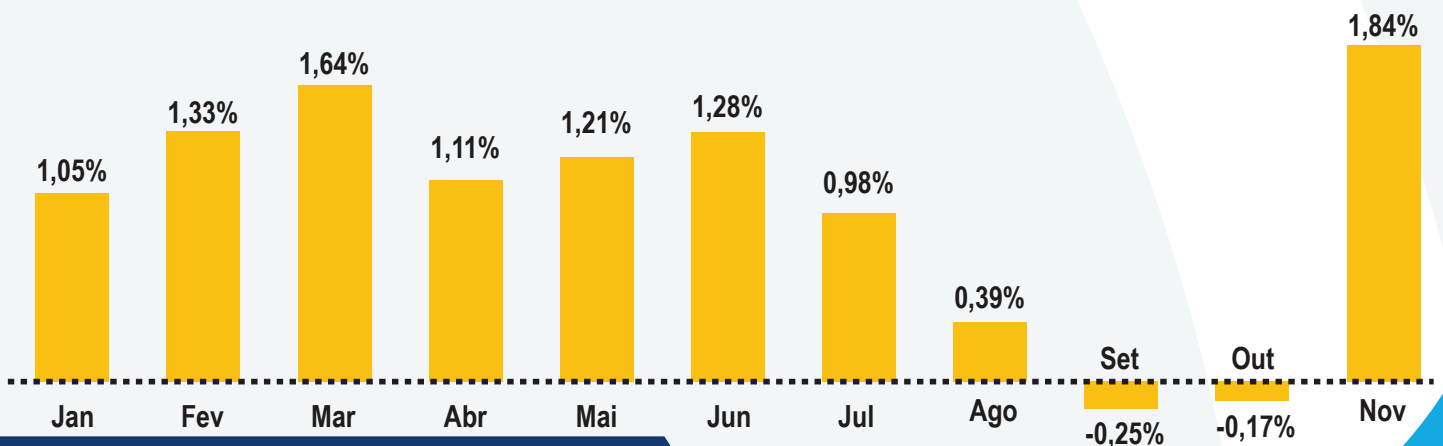


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$74.813.192

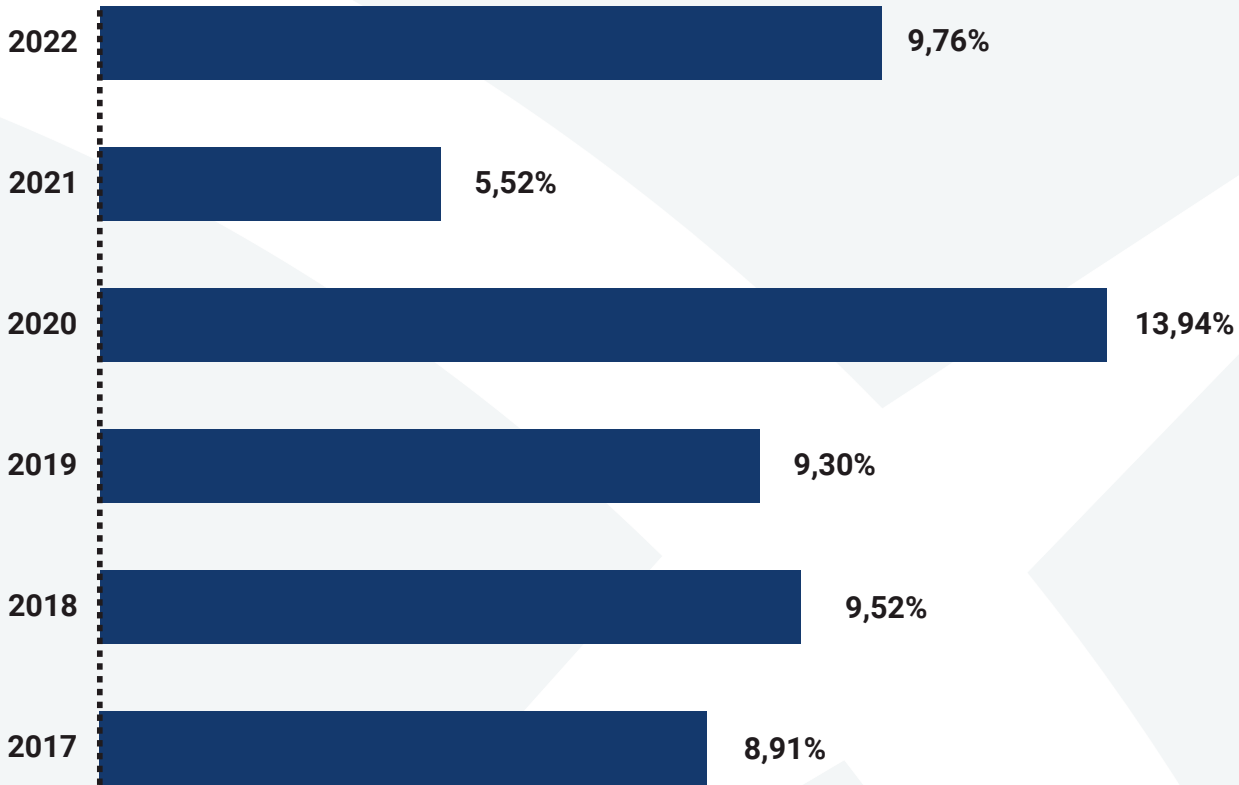
Rentabilidade no ano



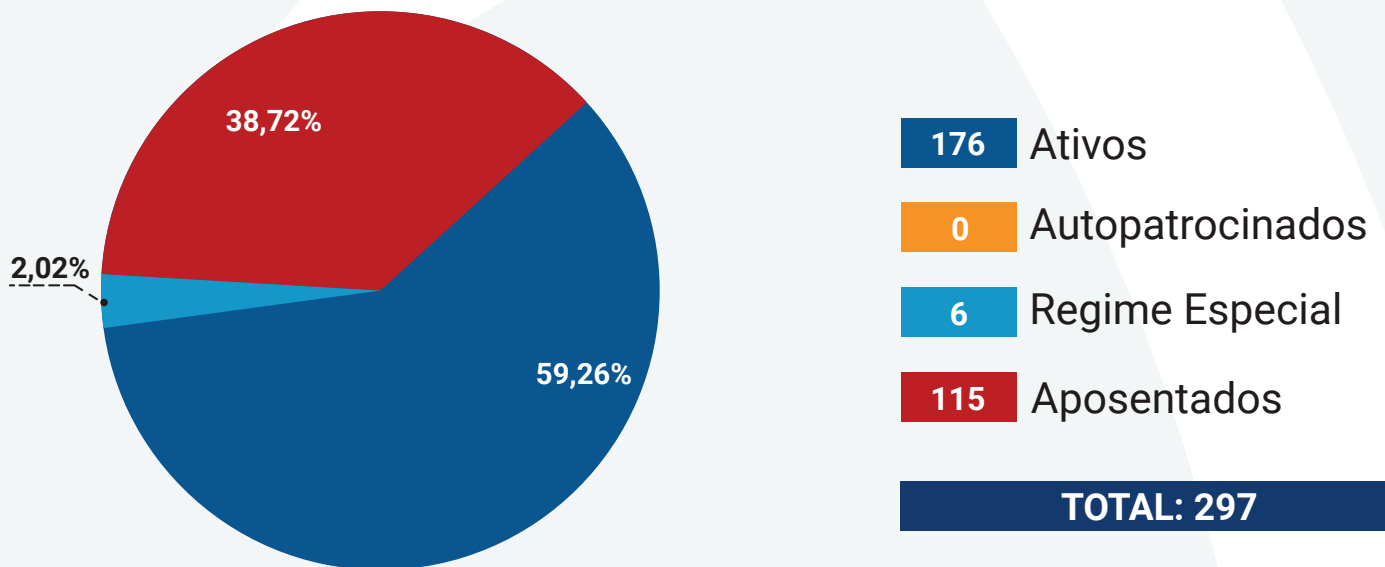
Rentabilidade 2023



Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	716.939.250	95,65	2,31	11,59	11,56
Renda Variável	8.577.823	1,14	12,16	21,52	18,25
Estruturado	9.765.621	1,30	1,38	8,34	9,32
Imobiliário	548.490	0,07	(0,21)	(1,66)	(0,29)
Empréstimos	14.047.679	1,88	1,14	10,75	12,54
Disponível	611	0,00	-	-	
Outros	(304.753)	(0,04)	-	-	
TOTAL	749.574.720	100,00	2,37	11,38	11,32
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,59	7,81	8,85
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			402%	146%	128%

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	20.756.914	719.366.679
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(20.159.677)	(714.814.642)
Superavit / Deficit	597.237	4.552.036
FUNDOS PREVIDENCIAIS	910.504	29.498.764
Superavit / Deficit	597.237	4.552.036
Ajuste de Precificação 2022	-	4.616.574
Equilíbrio Técnico Ajustado	-	9.168.610

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

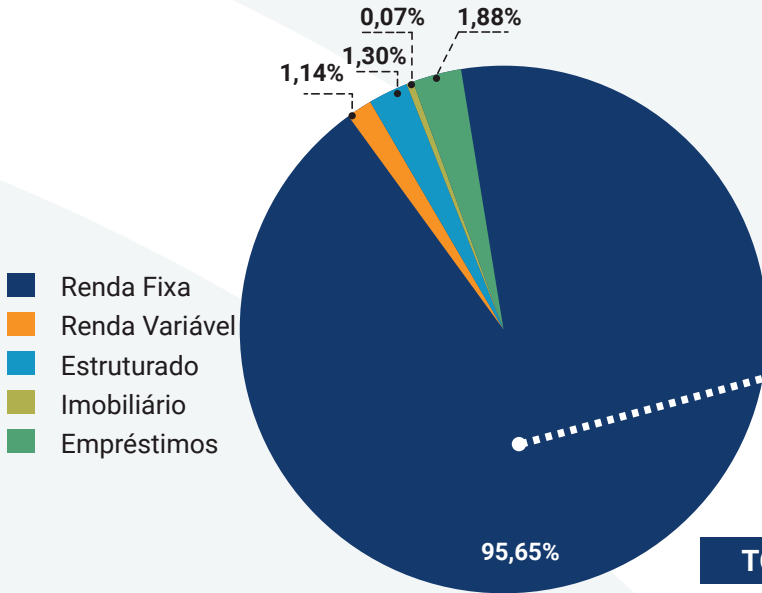
**Compromisso do Plano com os participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder.

Comentários do Gestor

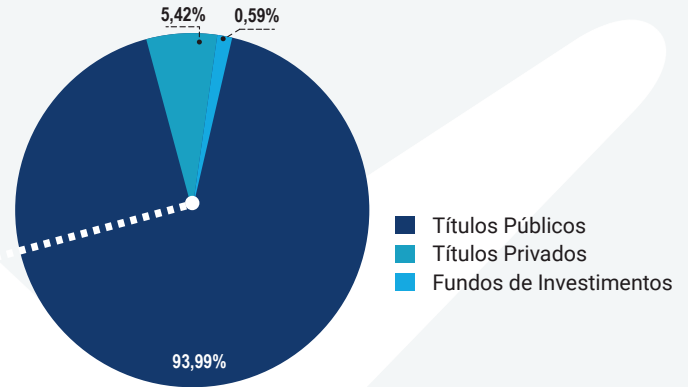
No agregado de todos os ativos, a carteira de investimento do Plano reportou 2,37%, que representa o impressionante resultado de 402% do índice de referência, sendo que em 2023 acumula 146% do seu referencial. O Plano tem no portfólio 95,6% alocados em Renda Fixa, que registrou no mês alta de 2,31%, o que representa 252% do CDI, benchmark do segmento. O segmento de renda variável registrou alta de 12,16%, enquanto o Ibovespa alcançou 12,54%. A Renda Variável acumula, no ano, 21,52%, representando 134% do Ibovespa. Comparativamente ao mercado de Fundo de Pensão, realizado pela ADITUS, aponta que o Plano CV-03 está com desempenho de 110,37% além da mediana dos Planos com o mesmo perfil.

Para conhecer a carteira do Plano CV-03,
[clique aqui.](#)

Investimentos

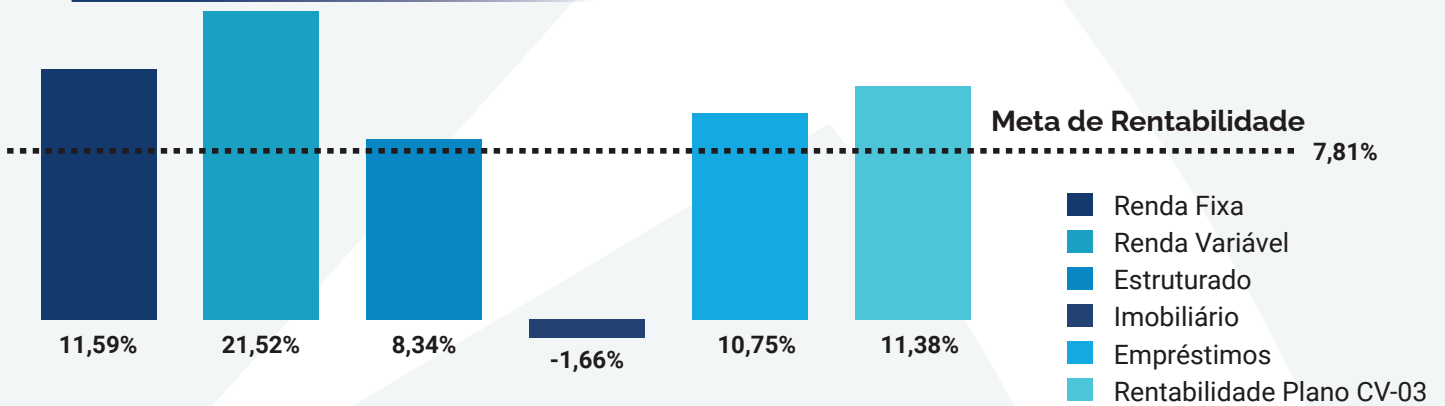


Renda Fixa

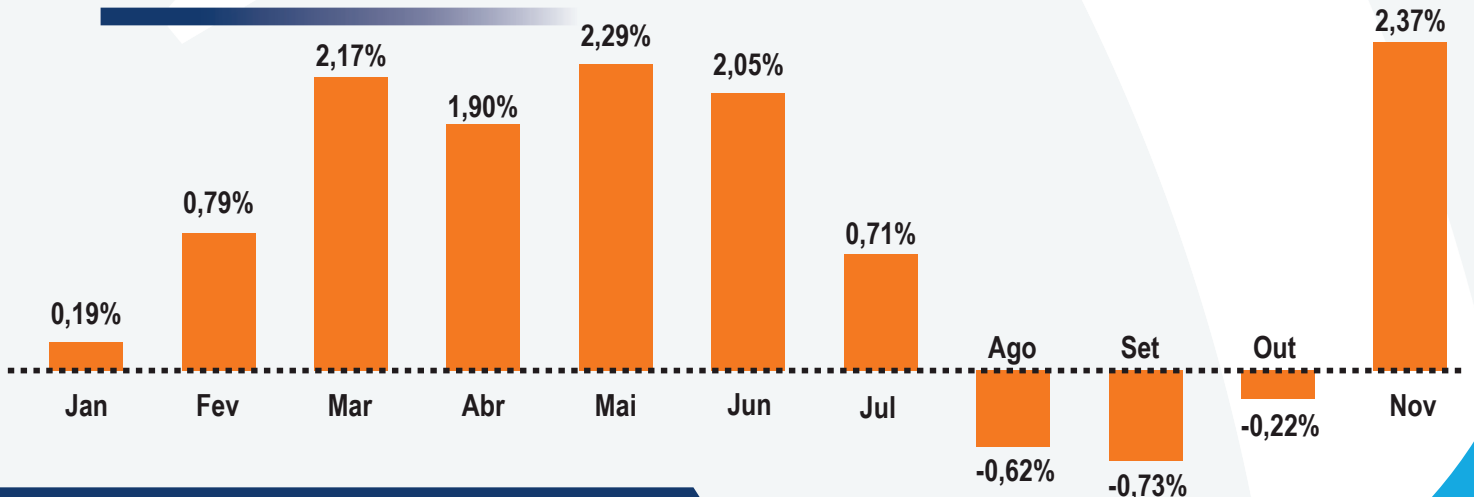


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$749.574.720

Rentabilidade no ano

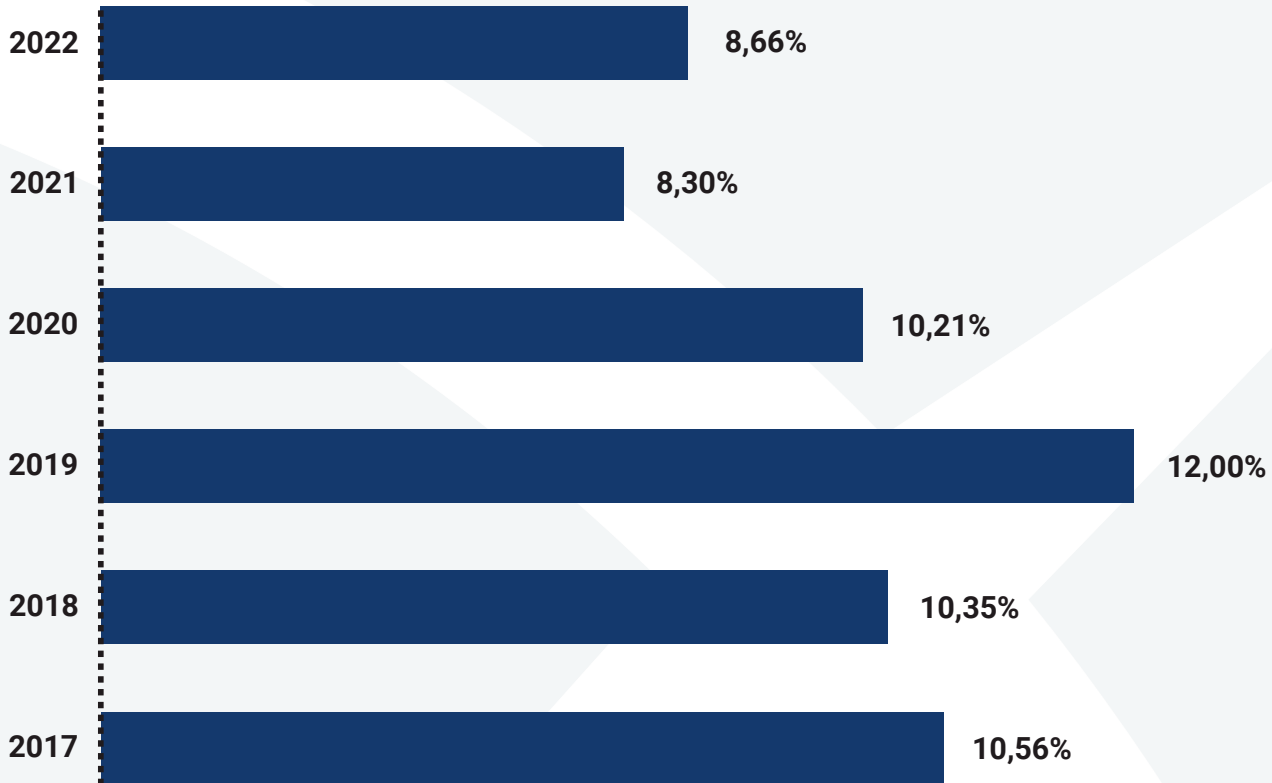


Rentabilidade 2023

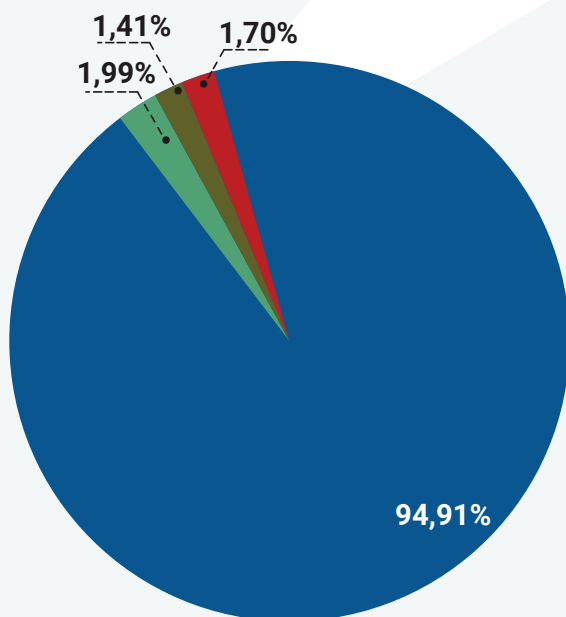




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 2.294** Ativos
- 48** Autopatrocinados
- 34** Regime Especial
- 41** Aposentados

TOTAL: 2.417

MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	103.878.105	98,85	2,40	11,49	11,31
Empréstimos	1.256.910	1,20	1,12	13,54	15,01
Disponível	735	0,00	-	-	-
Outros	(46.716)	(0,05)	-	-	-
TOTAL	105.089.034	100,00	2,39	11,14	11,00
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,59	7,81	8,85
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			405%	143%	124%

Comentários do Gestor

O segmento de Renda Fixa, que corresponde a 98,8% do patrimônio, tem alocação majoritária em NTN-B, obtendo resultado de 2,40% no mês. O segmento de empréstimos rentabilizou 1,12%, estando acima do referencial de 0,59% no mês. No agregado de todos os ativos que compõem a carteira de investimento, o plano alcançou a impressionante marca de 405% do indicador de referência no mês, definido como IPCA + 4% a.a., acumulando 143% no ano. Comparativamente ao mercado de Fundos de Pensão, realizado pela ADITUS, o Plano CD-Metrô-DF está com desempenho de 100,1% além da mediana dos Planos com o mesmo perfil.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	3.453.766	104.397.255
FUNDOS PREVIDENCIAIS	11.513	638.463

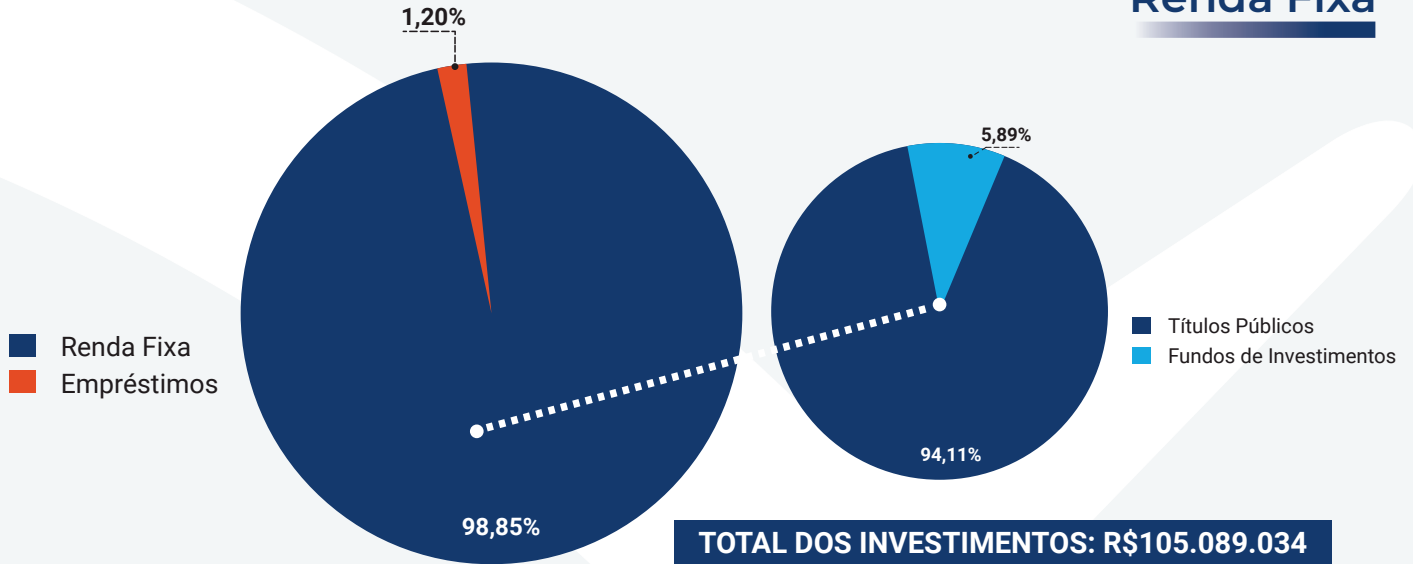
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

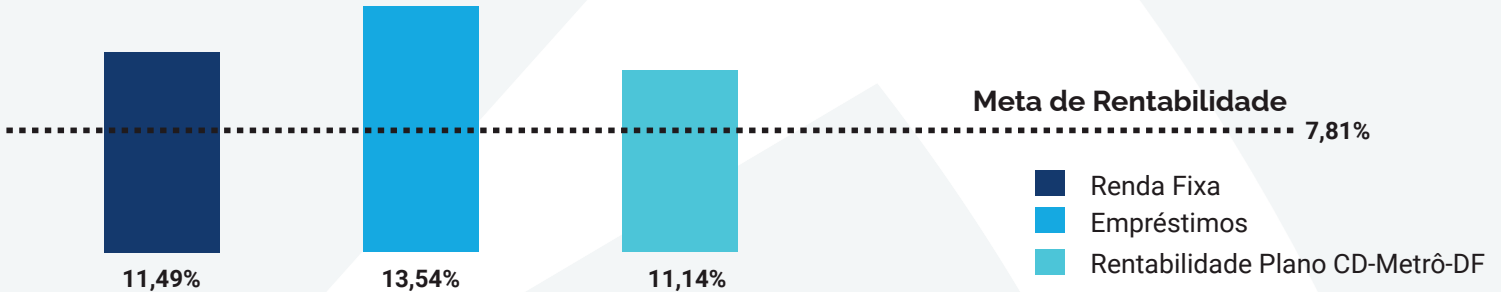
Para conhecer a carteira do
Plano CD-Metrô-DF, [clique aqui](#).



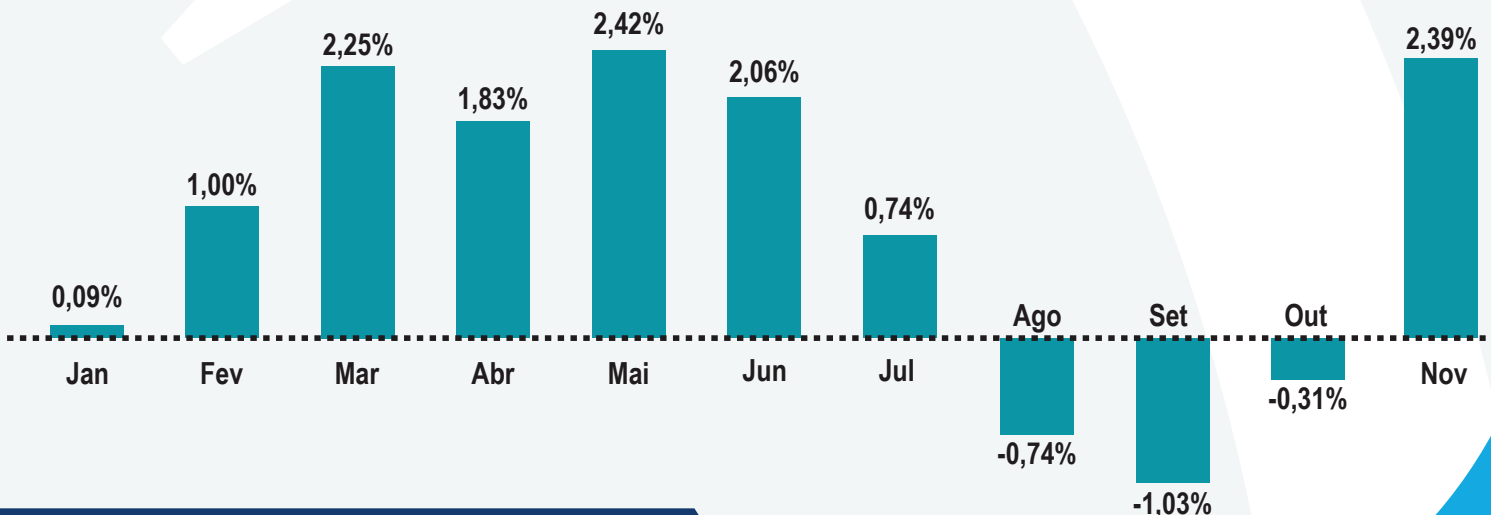
Rentabilidade no ano



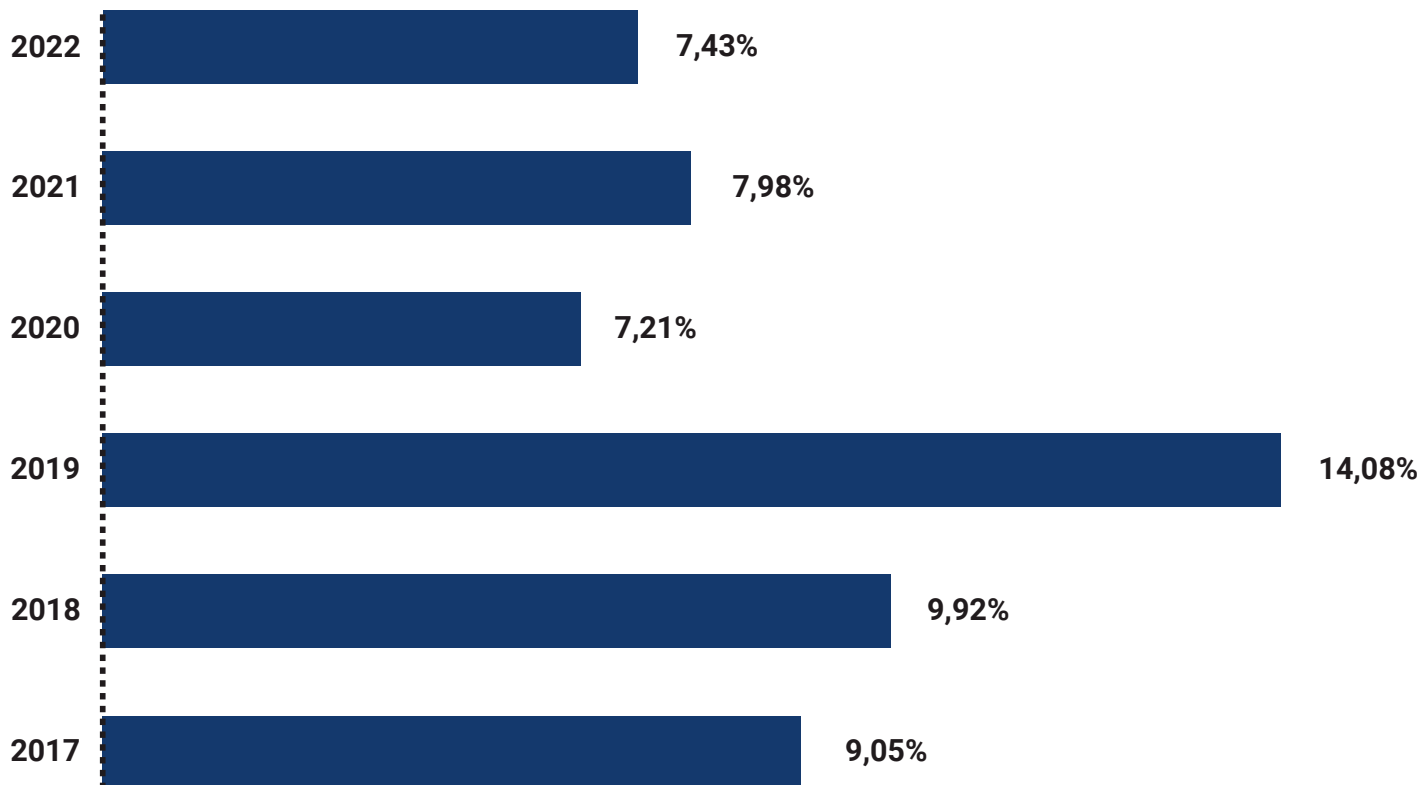
Rentabilidade no ano



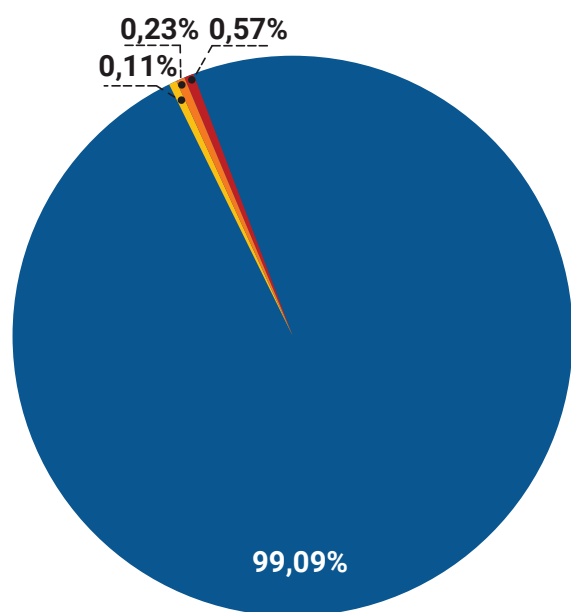
Rentabilidade 2023



Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 872** Ativos
- 1** Autopatrocinados
- 2** Regime Especial
- 5** Aposentados

TOTAL: 880



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	23.079.753	97,55	2,39	12,74	12,10
Renda Variável	307.297	1,30	10,45	9,78	6,14
Estruturado	74.735	0,31	1,35	9,53	10,51
Empréstimos	197.900	0,84	1,11	14,41	15,74
Disponível	2.977	0,01	-	-	-
Outros	(3.022)	(0,01)	-	-	-
TOTAL	23.659.641	100,00	2,48	12,50	11,83
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,59	7,81	8,85
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			420%	160%	134%

Comentários do Gestor

Em novembro o Plano CD-05 atingiu 2,48% de rentabilidade, o que representa impressionantes 420% do seu índice de referência. Foi o maior desempenho no mês em comparação a todos os outros planos administrados pela Previdência BRB. No acumulado do ano, o Plano CD-05 retorna 160% além do índice de referência, definido como IPCA + 4% a.a., sendo que esse resultado se destaca quando comparado ao mercado definido pela amostra Aditus, pois apresenta resultado no campo positivo em 113,32% além da mediana de retorno no ano dos demais Planos de mesmo perfil.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*		
=		
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	786.347	21.912.998
FUNDOS PREVIDENCIAIS	126.472	1.627.141

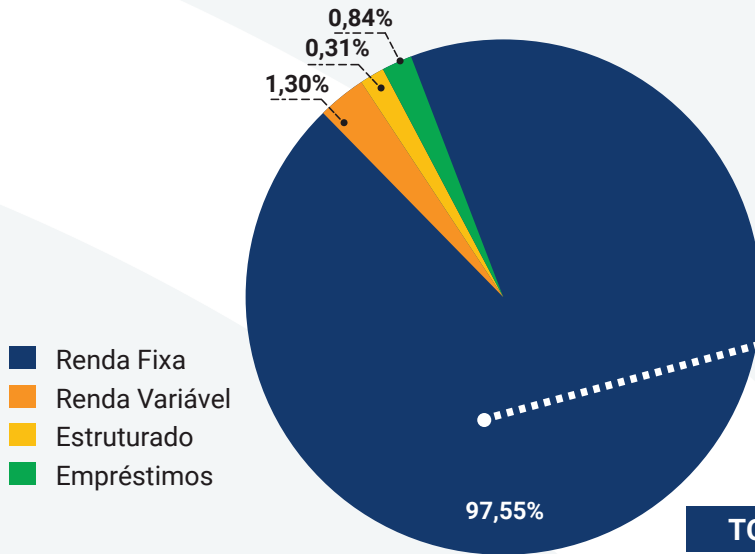
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

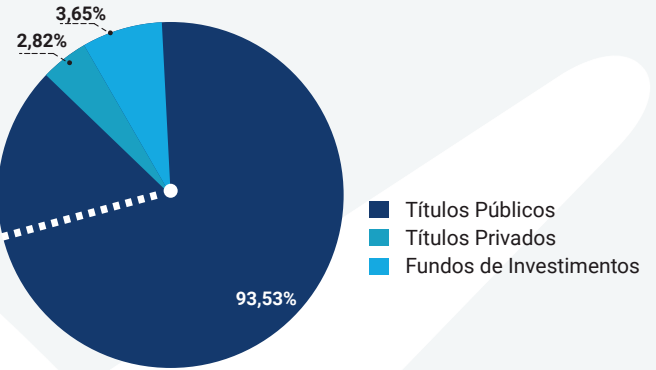
Para conhecer a carteira do Plano CD-05,
[clique aqui.](#)



Investimentos

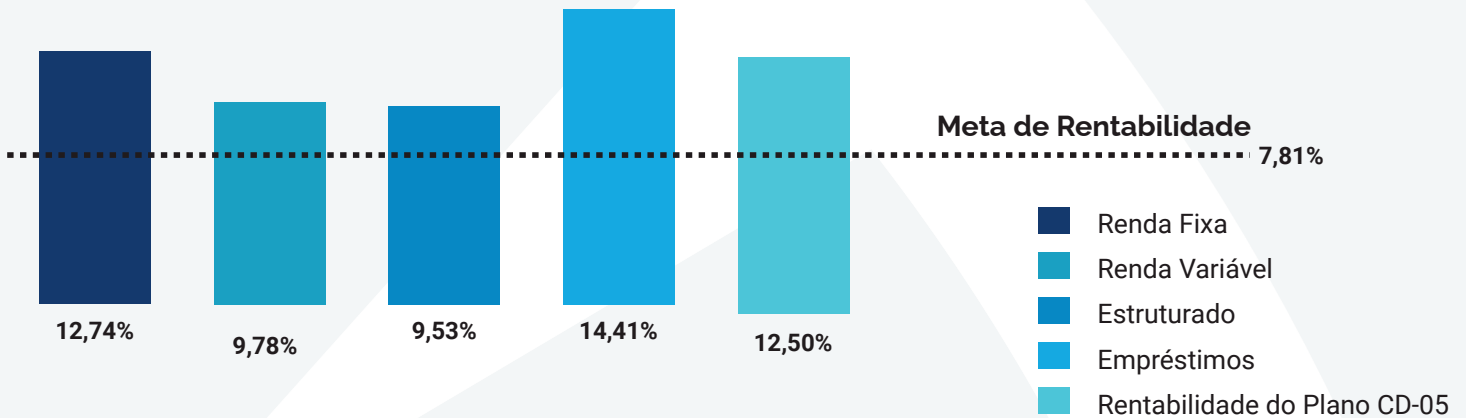


Renda Fixa

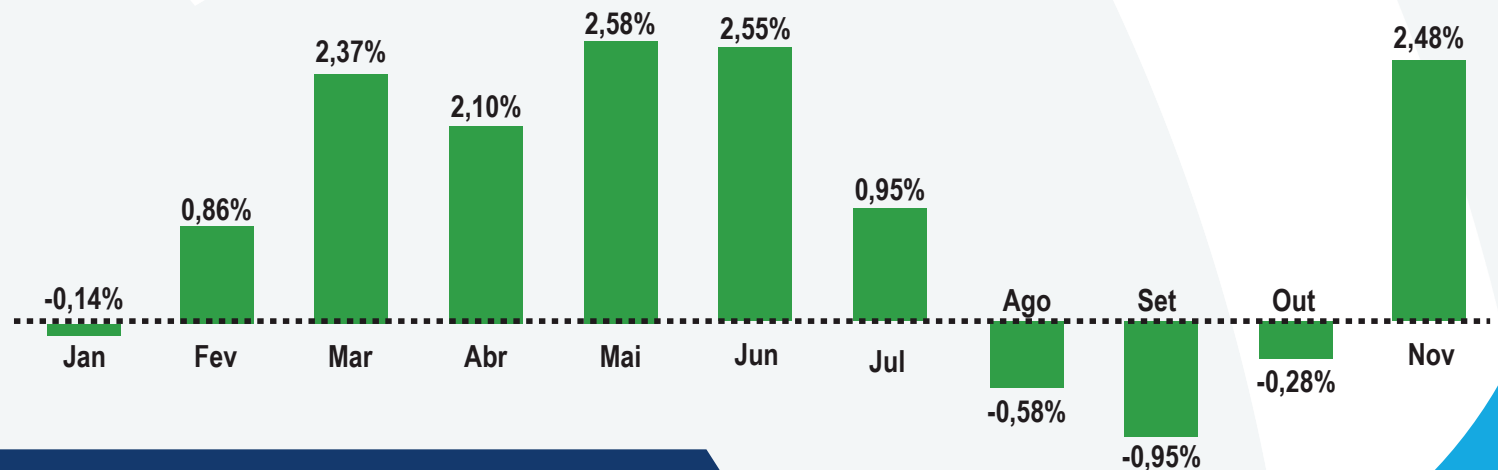


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$23.659.641

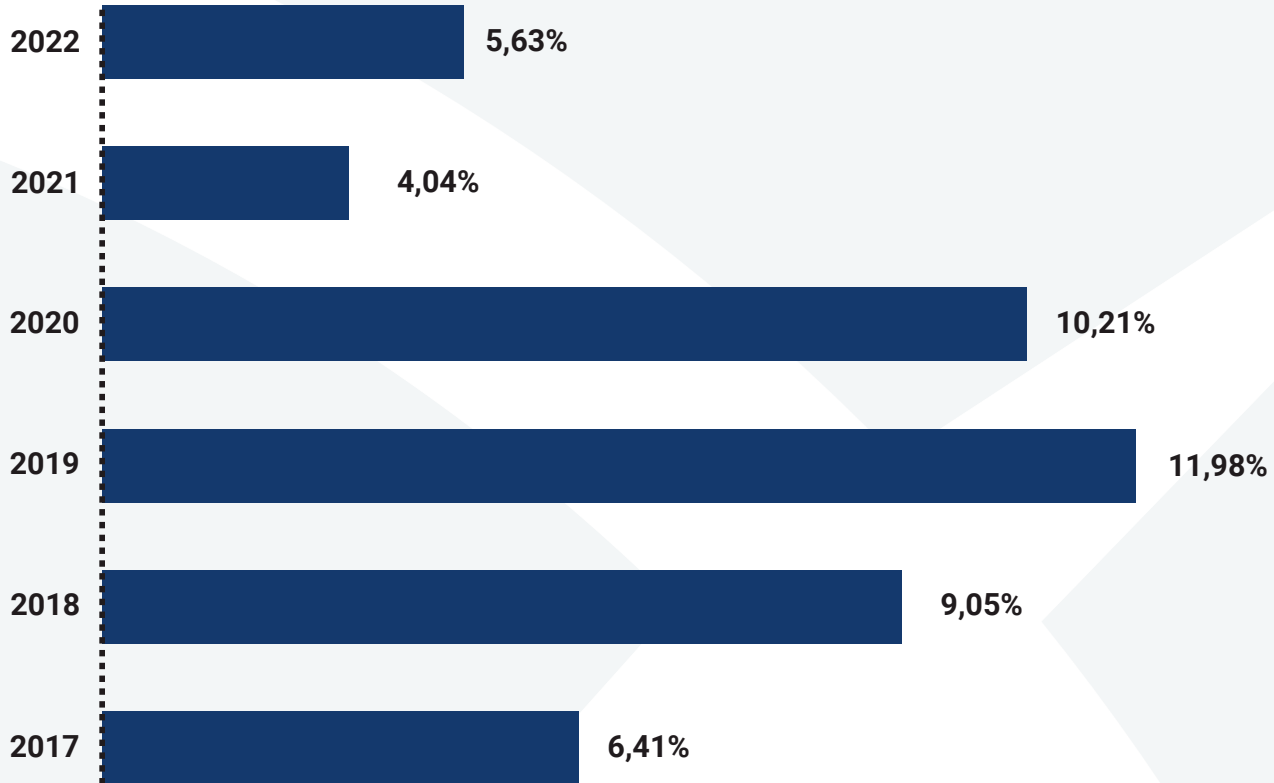
Rentabilidade no ano



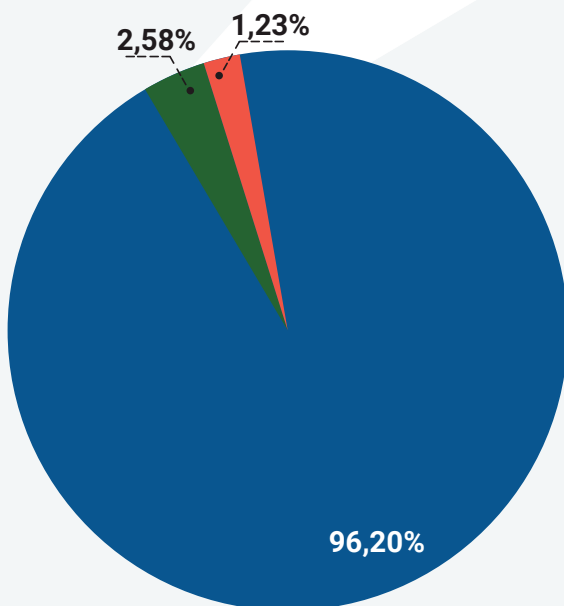
Rentabilidade 2023



Investimentos



Quantidade de Participantes



- 784** Ativos
- 21** Autopatrocinado
- 10** Regime Especial

TOTAL: 815



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	2.541.541	100,03	1,78	9,96	11,09
Disponível	421	0,02	-	-	-
Outros	(1.318)	(0,05)	-	-	-
TOTAL	2.540.645	100,00	1,78	9,96	11,09
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,59	7,81	8,85
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			302%	128%	125%

Comentários do Gestor

O BrasíliaPrev, que em janeiro de 2024 completará três anos de existência, tem o propósito de levar a cobertura previdenciária aos familiares dos participantes e aos associados das instituidoras, encontrando-se na fase de acumulação, com baixa diversificação na carteira de investimentos, dado o volume do patrimônio acumulado. Destaca-se as alocações em Títulos Públicos Federais, que compõe 88,73% do Patrimônio. No mês, o plano atingiu 1,78% de rentabilidade, o que resulta em 302% do compromisso do Índice de Referência: IPCA + 4% a.a.. Em uma análise mais longínqua, o Plano apresenta também consistência nos resultados, pois nos últimos 12 meses a rentabilidade agregada representa 125% do Índice de Referência.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* =		
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	233.437	2.540.645
FUNDOS PREVIDENCIAIS	0,00	0,00

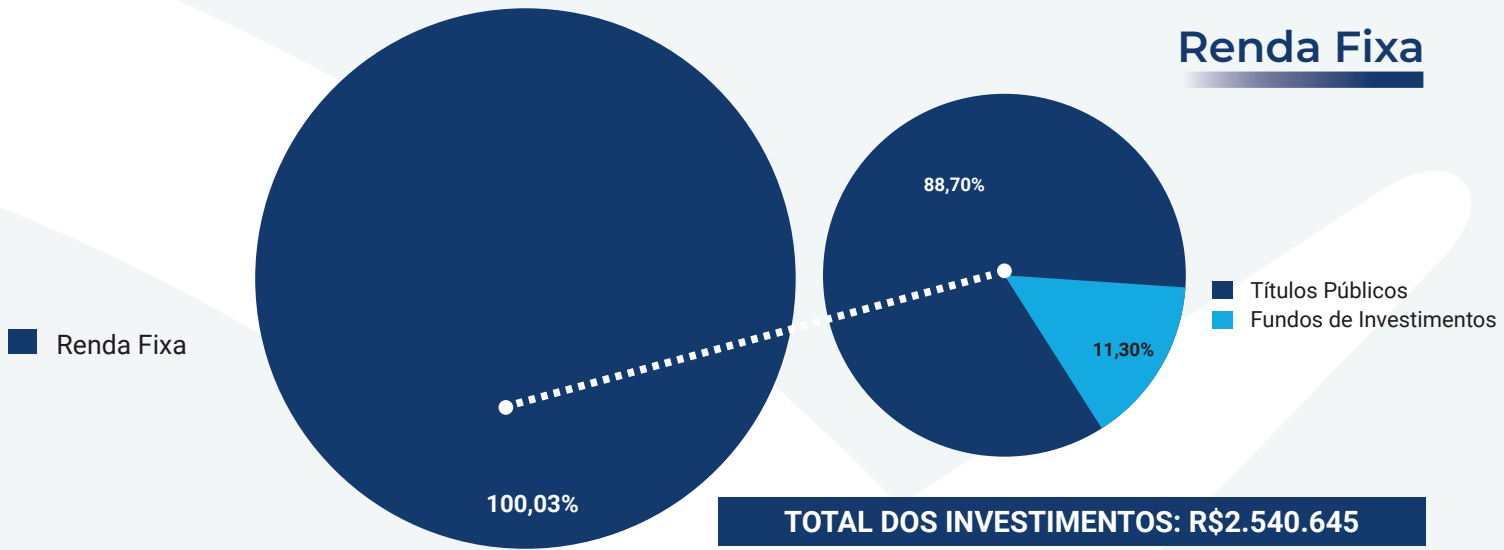
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

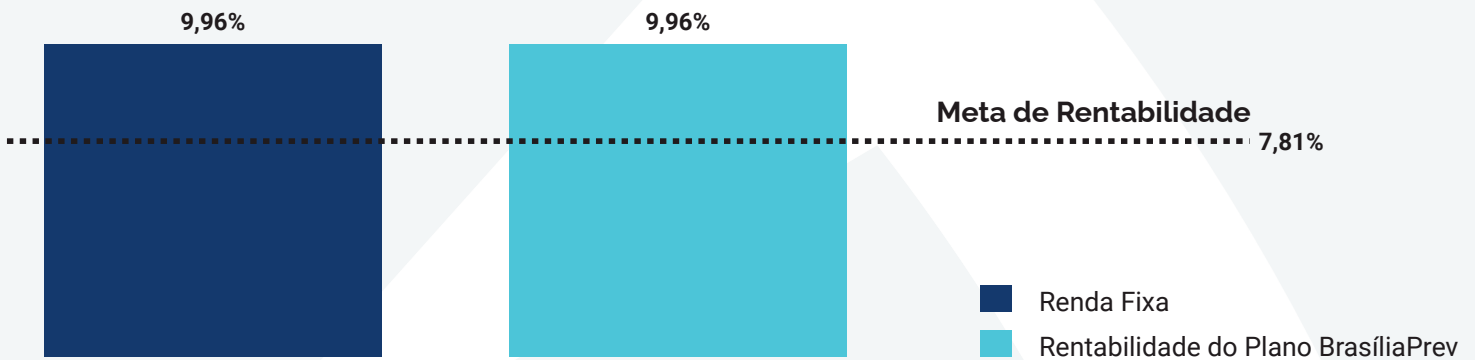
Para conhecer a carteira do
Plano BrasíliaPrev, [clique aqui](#).



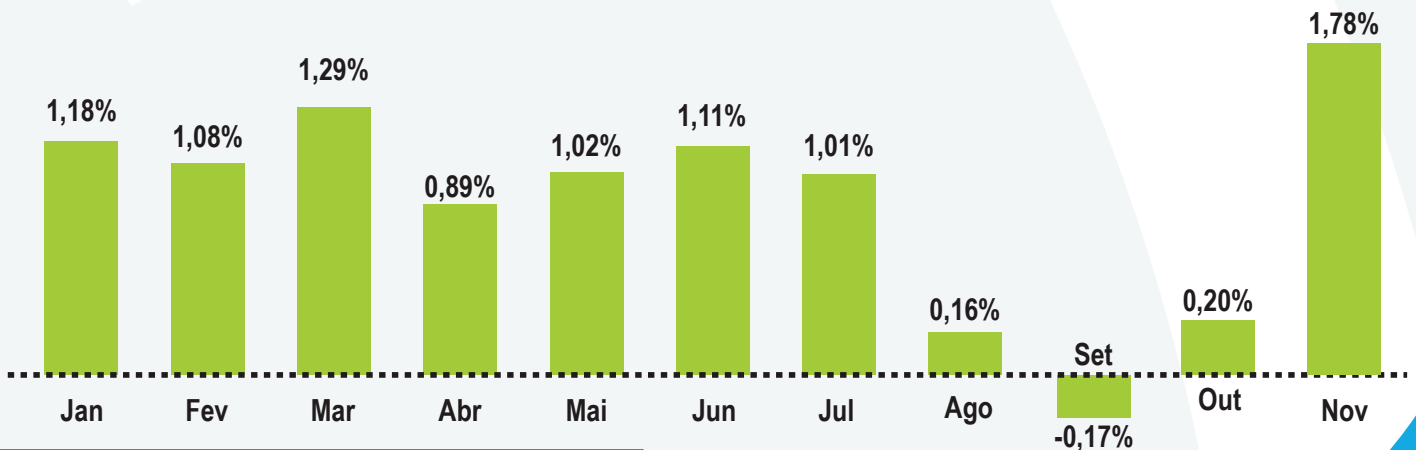
Investimentos



Rentabilidade no ano

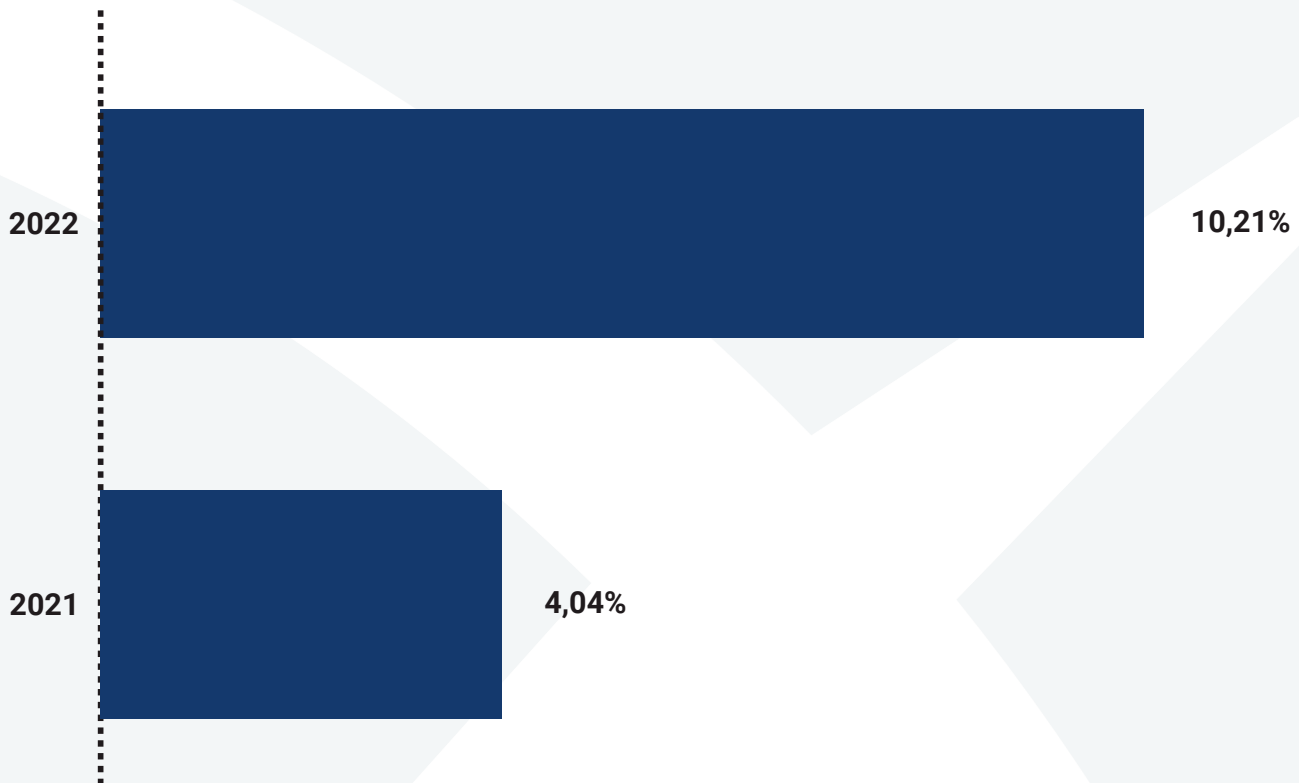


Rentabilidade 2023

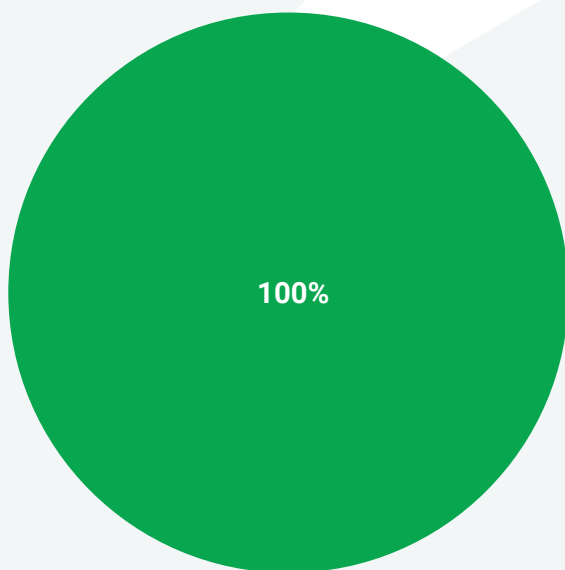




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



642 Ativos

TOTAL: 642

MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	4 Meses
Renda Fixa	33.861	50,47	0,79	10,06	10,06
Outros	33.230	49,53	-	-	-
TOTAL	67.091	100,00	0,79	10,06	10,06
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,59	6,28	6,28
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			134%	160%	160%

Comentários do Gestor

Plano de previdência complementar mais recente administrado pela Regius, o Plano RegiusPrev é destinado a Estados e Municípios que desejam adequar-se à Emenda Constitucional nº 103/2019. Atualmente o RegiusPrev possui 6 patrocinadores, todos vinculados à Prefeitura Municipal de Maringá-PR. Em novembro atingiu 134% do seu referencial e 160% no ano. O patrimônio do Regiusprev é integralmente investido em ativos de renda-fixa, o que garante menor volatilidade e maior segurança para os seus investimentos, tendo como objetivo superar o seu referencial de rentabilidade, correspondente a IPCA + 4,00%.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	18.491	66.542
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-

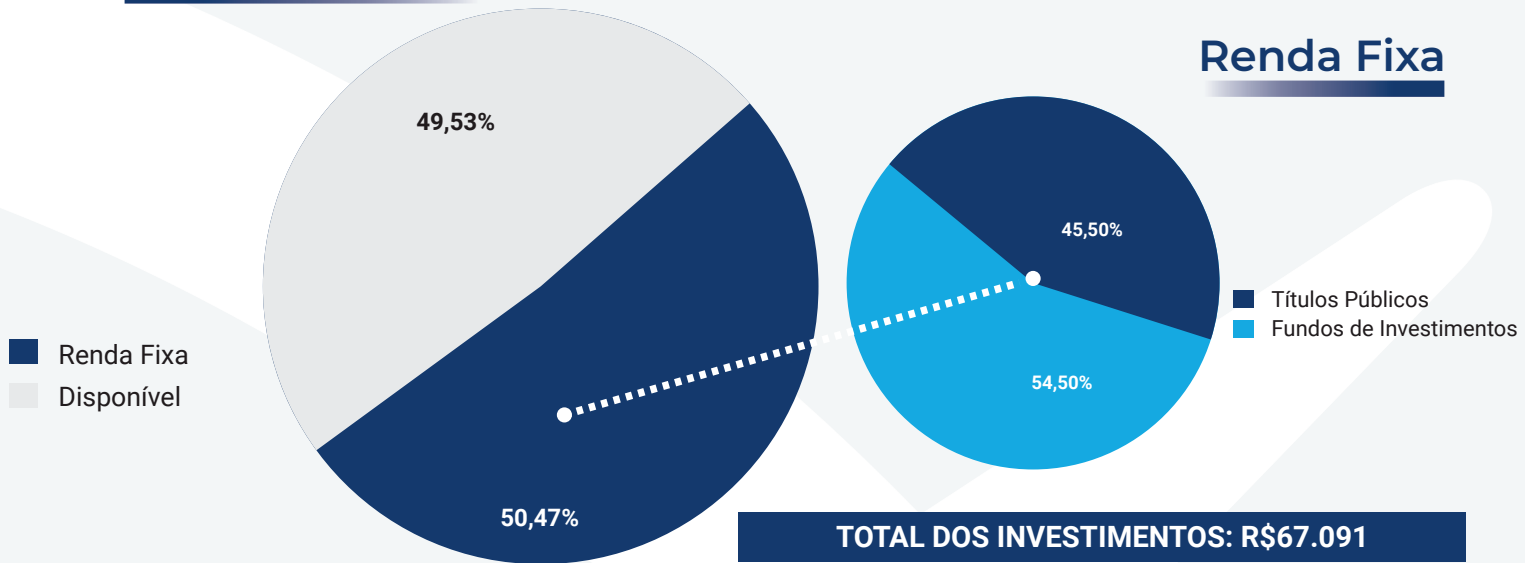
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

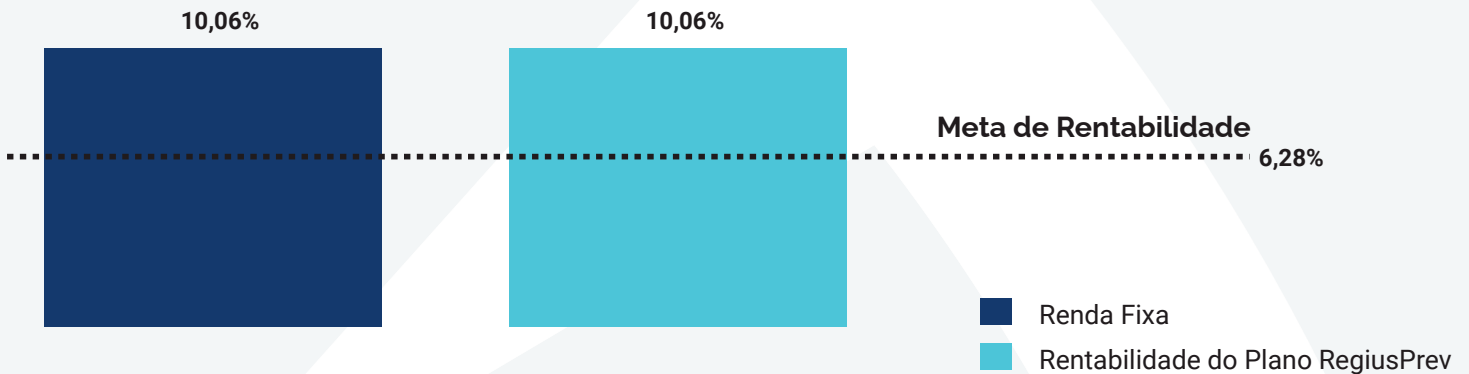
Para conhecer a carteira do
Plano RegiusPrev, [clique aqui](#).



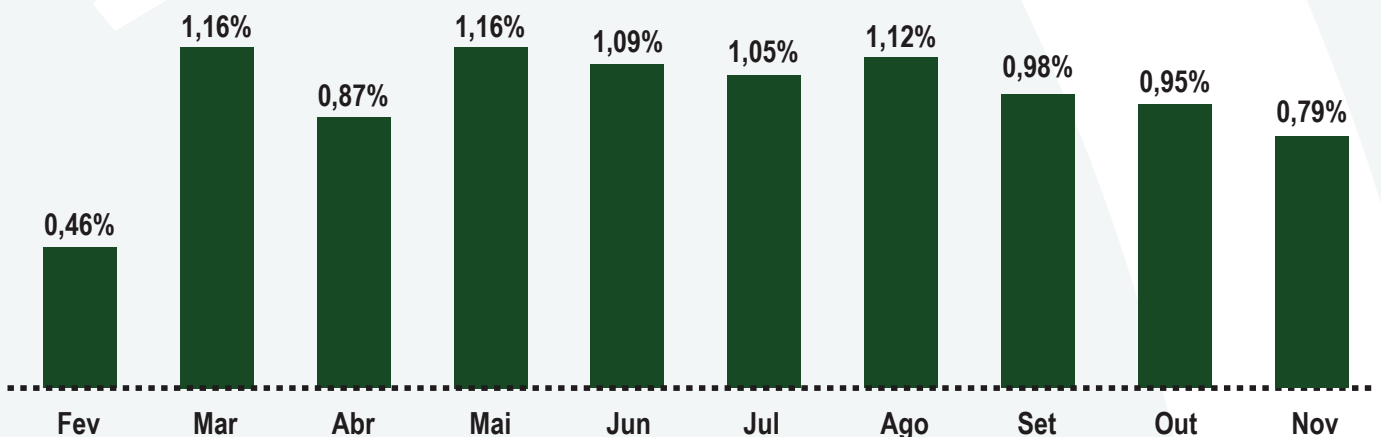
Investimentos



Rentabilidade no ano



Rentabilidade 2023





Sua Previdência
em **Números**

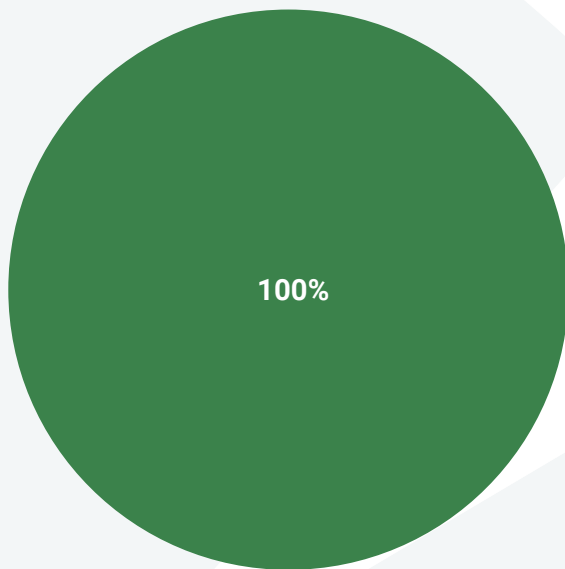
Plano
RegiusPrev

O futuro que você sonha está em nossos Planos.

Novembro
2023

PREVIDÊNCIA
BRB

Quantidade de Participantes

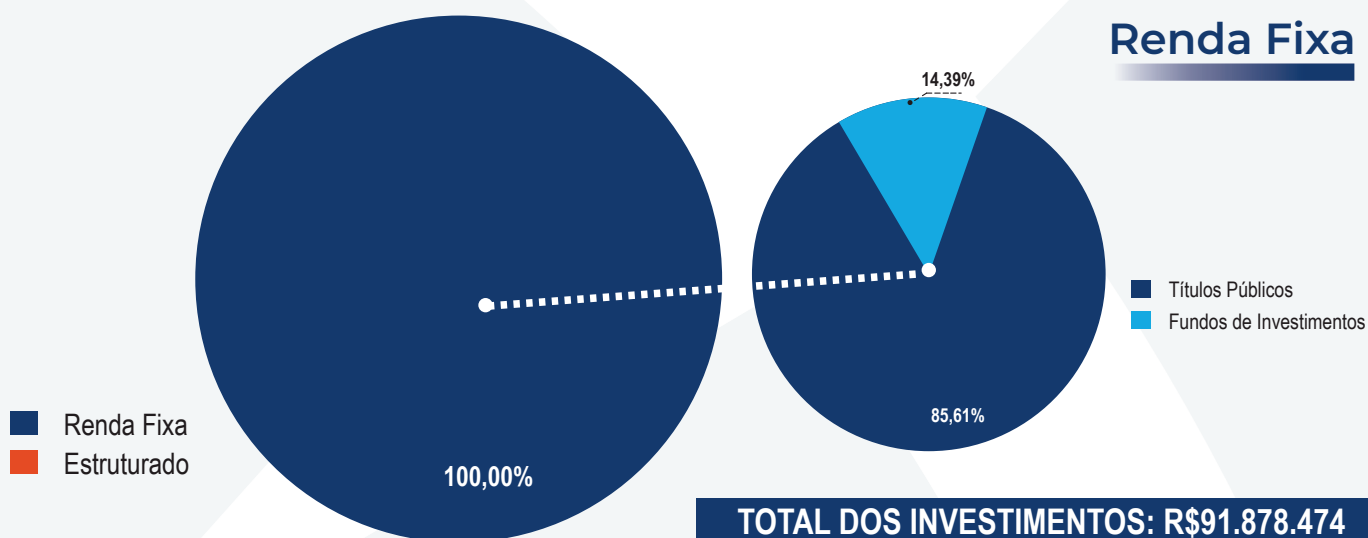


34 Ativos

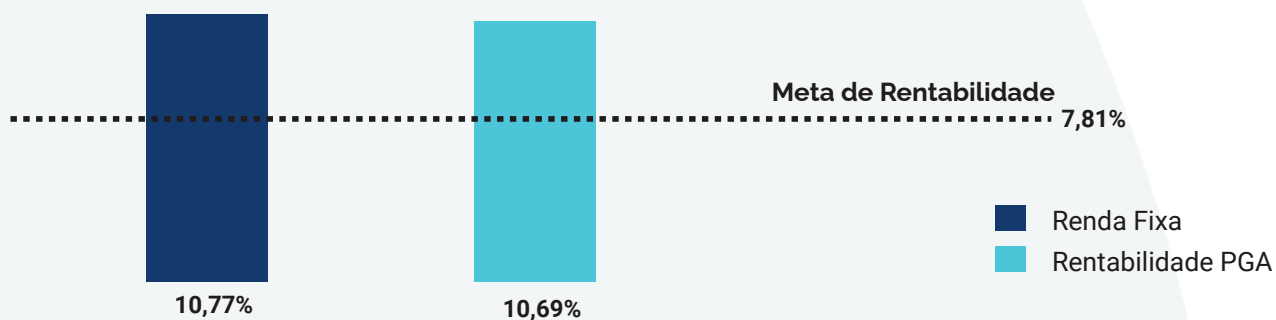
TOTAL: 34

MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	91.877.732	100,00	2,04	10,77	11,15
Disponível	742	0,00	-	-	-
TOTAL	91.878.474	100,00	2,04	10,69	11,08
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,59	7,81	8,85
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			346%	137%	125%

Investimentos



Rentabilidade no ano



Para conhecer a carteira do Plano de Gestão Administrativa, [clique aqui](#).

Comentários do Gestor

No ano o Plano de Gestão Administrativa (PGA) apresenta resultado dos seus investimentos de 137% além do Índice de Referência. Em novembro, o segmento de Renda Fixa registrou alta de 2,04%, o que representa 346% da referência atuarial. No ano, o plano entregou 125% do índice de referência.

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	170.990	1.828.069	16.333.485	17.010.339
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	977.229	10.392.650		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	-	8.364		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	1.834.331	9.047.575		
(-)	Despesas	(1.463.917)	(15.298.808)		
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotingenciais	(138.689)	(1.034.677)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	1.379.944	4.943.173	Despesas realizadas 3,98% abaixo do valor orçado até o mês de novembro de 2023	

Despesas

