

Sua Previdência em Números

Janeiro 2024

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	2.783.544.080	0,64	0,64	70	IPCA + 4,65% a.a.
Plano CD-02	72.910.002	0,33	0,33	43	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CV-03	780.523.505	(0,49)	(0,49)	(64)	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CD-Metrô-DF	110.461.754	(0,53)	(0,53)	(70)	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CD-05	26.132.683	(0,52)	(0,52)	(68)	IPCA + 4,00% a.a.
Plano BrasíliaPrev	2.761.490	0,22	0,22	29	IPCA + 4,00% a.a.
Plano RegiusPrev	104.893	0,93	0,93	122	IPCA + 4,00% a.a.
PGA	93.143.838	(0,33)	(0,33)	(43)	IPCA + 4,00% a.a.

*Comparado à meta/benchmark do Plano

Recursos dos Planos (R\$)

3.869.582.244

Rentabilidade Histórica

Ano	Plano	Rentabilidade Ano												
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	(% a.a.)
2024	Plano BD-01	0,64												0,64
	Plano CD-02	0,33												0,33
	Plano CV-03	(0,49)												(0,49)
	Plano CD-Metrô-DF	(0,53)												(0,53)
	Plano CD-05	(0,52)												(0,52)
	Plano BrasíliaPrev	0,22												0,22
	Plano RegiusPrev	0,93												0,93



Comentários do Gestor

CENÁRIO INTERNACIONAL

Nos EUA, os sinais recentes são de atividade econômica ainda surpreendentemente forte. Nesse sentido, o PIB do quarto trimestre de 2023 cresceu 3,3%, após expansão de 4,9% no terceiro trimestre (taxas anualizadas).

Já a inflação americana (CPI) segue com evolução positiva: nos últimos 12 meses, o CPI e seu núcleo encontram-se em 3,4% e 3,9%, respectivamente. Essa dinâmica, reforçada pela perspectiva de moderação do crescimento, aponta na direção de desaceleração adicional da inflação nos próximos trimestres.

Diante disso, na reunião de janeiro, a comunicação do FED continuou na direção de suavização, com foco mais claro no processo de redução dos juros, discutindo o momento do seu início e as condições necessárias para tal. O principal ponto destacado é a necessidade de convicção suficiente na convergência da inflação para a meta.

Já na China, o PIB deve crescer menos em 2023, porém numa trajetória mais consistente, sustentada pelas medidas de estímulo do governo.

CENÁRIO NACIONAL

Em janeiro, o Copom voltou a reduzir a taxa Selic em 0,5pp, para 11,25%, e não alterou sinalização de cortes nesta mesma intensidade em suas futuras reuniões.

A curva de juros acompanhou o movimento de alta dos juros globais, num período de poucas informações novas no cenário doméstico. Com isso, as taxas dos títulos públicos federais atrelados a inflação sofreram elevação, fazendo com que os Índices de Mercado ANBIMA (IMA-B) girassem no campo negativo, especialmente para os vértices mais longos, como foi o caso do IMA-B+, que recuou -1,47% no mês de janeiro.

O Ibovespa foi na direção oposta às bolsas globais e encerrou o mês com retorno negativo de -4,79%. Em termos setoriais, as ações do setor de mineração puxaram o Ibovespa para baixo, enquanto as empresas do setor de petróleo e gás apresentaram os melhores retornos no mês.

PERSPECTIVAS

Com a esperada manutenção no ritmo de cortes da taxa Selic nas primeiras reuniões de 2024, bem como o IPCA rodando dentro das projeções estimadas pelo mercado, vislumbramos oportunidades de manutenção de ganho expressivo em ativos de renda fixa.

A trajetória dos juros globais e a evolução do cenário fiscal interno são fatores de cautela no curto prazo e serão monitorados.

Como destaque adicional em 2023, ressaltamos que em janeiro foi observada uma abertura na curva de juros, acompanhando o mercado externo, o que impactou negativamente os planos, dada as alocações serem majoritárias em títulos atrelados à inflação, natural para casamento dos ativos com os compromissos atuariais dos planos administrados no longo prazo.

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

MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	2.653.481.648	95,33	0,65	0,65	12,57
Renda Variável	304.001	0,01	-	-	29,38
Estruturado	40.880.123	1,47	0,19	0,19	9,54
Imobiliário	53.162.214	1,91	0,33	0,33	8,33
Empréstimos	27.000.236	0,97	1,11	1,11	14,39
Disponível	1.798	0,00	-	-	
Depósito Judicial	434.564	0,02	-	-	
Provisões (Contingencial)	(1.001.444)	(0,04)	-	-	
Outros	9.280.940	0,33	-	-	
TOTAL	2.783.544.080	100,00	0,64	0,64	12,49
META ATUARIAL (IPCA*+4,65% a.a.)			0,92	0,92	9,43
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			70%	70%	132%

*IPCA defasado em 1 mês.

Comentários do Gestor

No mês o Plano obteve um retorno de 0,64% em termos nominais. A maior concentração dos ativos está em Renda Fixa, com 95,33% e desses, majoritariamente em Títulos Públicos Federais (NTN-B), onde, no agregado com os demais ativos, retornaram resultado no campo positivo em 0,65%.

O plano tem defasagem de um mês para apuração do IPCA que compõe a meta de IPCA+4,65% aa, e em dezembro o IPCA registrou alta de 0,56%, o que resultou em uma meta para janeiro de 0,92%. Ao passo que o IMA-B registrou -0,45%, ou seja, abertura das taxas de juros e impacto negativo para o plano.

Com o intuito de mitigar a exposição em Renda Variável, reduzimos a posição gradativamente ao longo de 2023 e, por fim, zeramos a posição direta no referido segmento, restando os segmentos de estruturados, imobiliário e operações com participantes, que registraram 0,19%, 0,33% e 1,11%, respectivamente.

No comparativo com os Planos de benefício definido da amostra Aditus, assessoria financeira especializada em Fundo de Pensão, o desempenho em 12 meses do Plano BD-01 foi apurado em 105% além da mediana dos Planos da mesma categoria.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	3.454.594	2.772.649.859
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(13.756.779)	(2.787.681.228)
Superavit / Deficit	(10.302.186)	(15.031.369)
Ajuste de Precificação 2022	--	257.834.336
Equilíbrio Técnico Ajustado	--	242.802.967

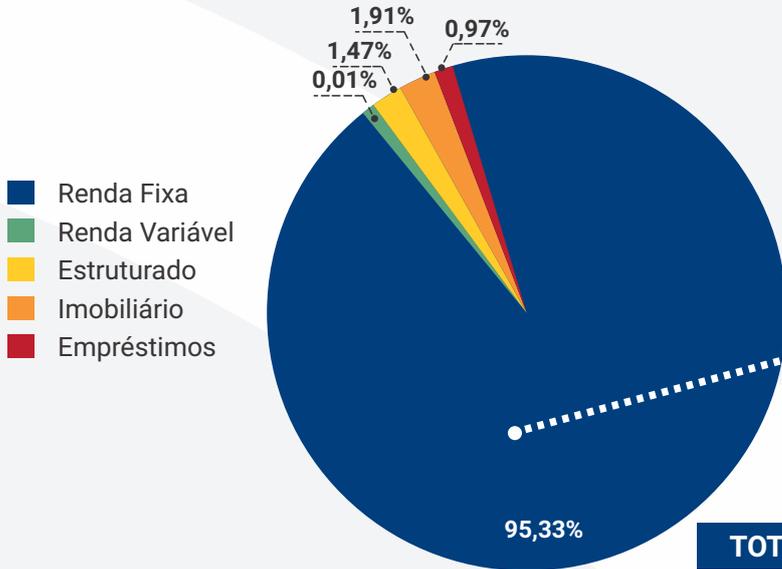
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

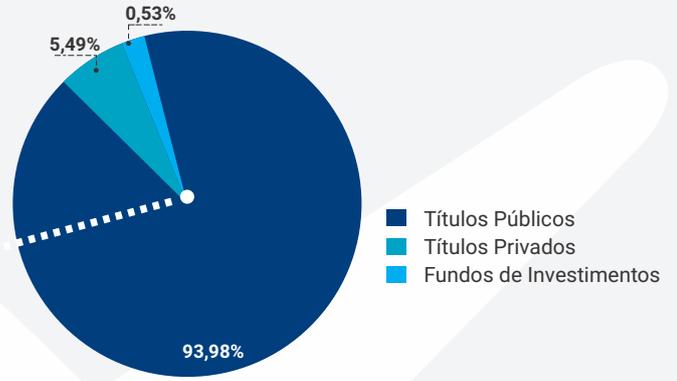
Para conhecer a carteira do Plano BD-01,
[clique aqui.](#)



Investimentos

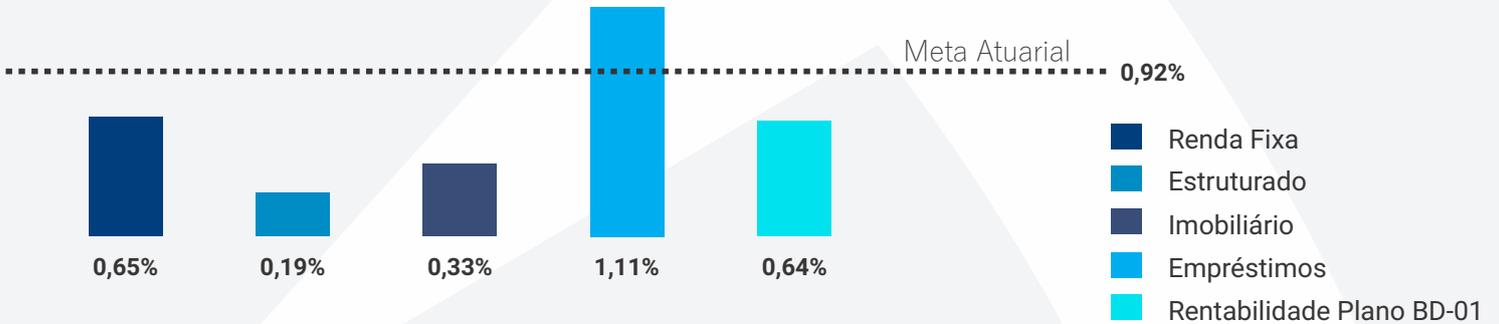


Renda Fixa



TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.783.544.080

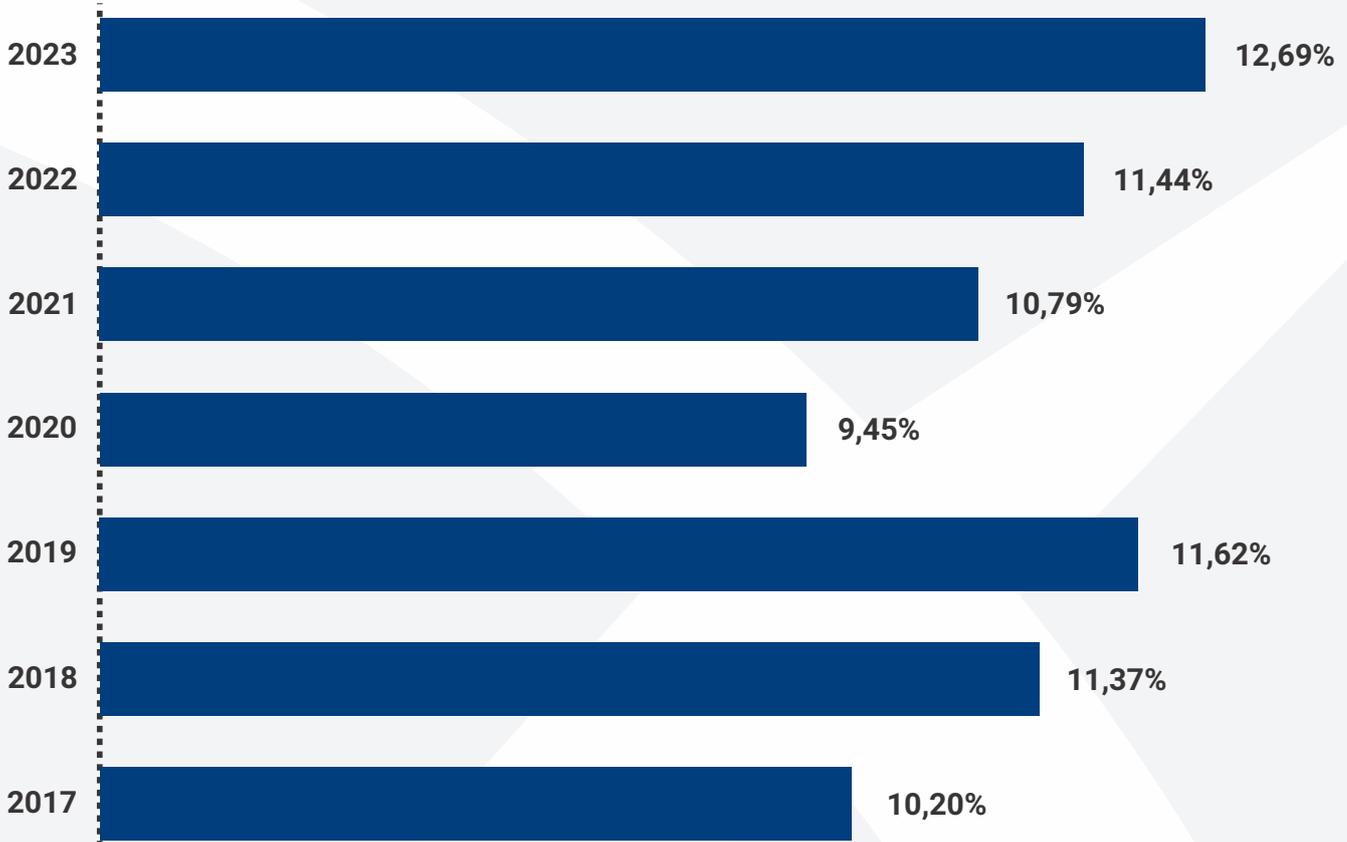
Rentabilidade no ano



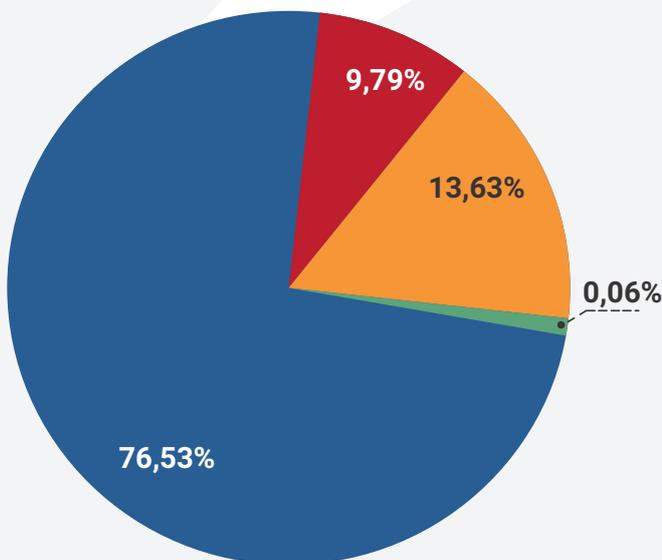
Rentabilidade 2024



Rentabilidade histórica



Quantidade de Participantes



- 245** Ativos
 - 1** Autopatrocinados
 - 0** Regime Especial
 - 1.376** Aposentados
 - 176** Pensionistas
- TOTAL: 1.798**

MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	69.825.545	95,77	0,33	0,33	12,23
Estruturado	3.102.786	4,26	0,23	0,23	9,35
Disponível	387	0,00	-	-	-
Outros	(18.715)	(0,03)	-	-	-
TOTAL	72.910.002	100,00	0,33	0,33	12,07
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,76	0,76	8,64
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			43%	43%	140%

Comentários do Gestor

O resultado agregado dos ativos do Plano retornou 0,33% no mês. No mês de janeiro o plano somava 95,77% da carteira alocados em ativos de Renda Fixa, que rentabilizou 0,33%. O plano foi impactado negativamente pela abertura da curva de juros, onde o IMA-B, índice composto por títulos atrelados à inflação, registrou queda de 0,45%. O plano participa em 68% em ativos atrelados à inflação (NTN-B) e, portanto, foi impactado pela abertura dos juros.

Em 12 meses, no comparativo com os Planos de contribuição definida da amostra Aditus, o CD-02 obteve um desempenho 98% da mediana dos Planos de mesmo perfil.

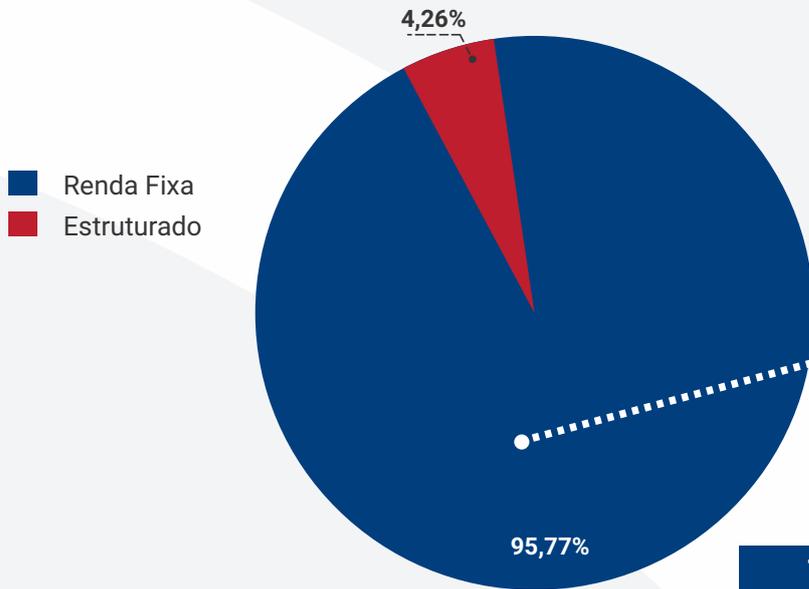
APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*		
=		
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(995.725)	71.892.556
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(603.854)	657.420

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

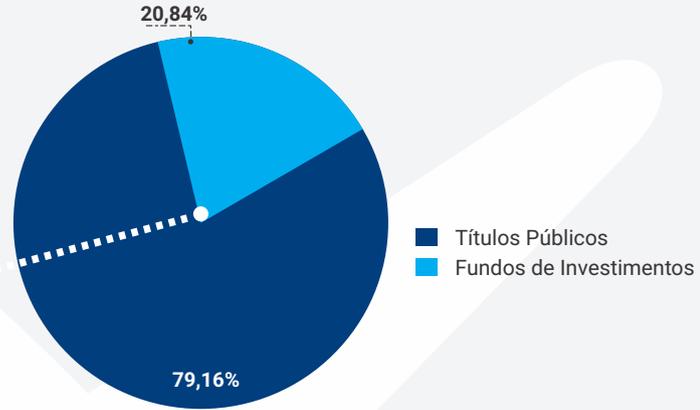
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

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

Investimentos

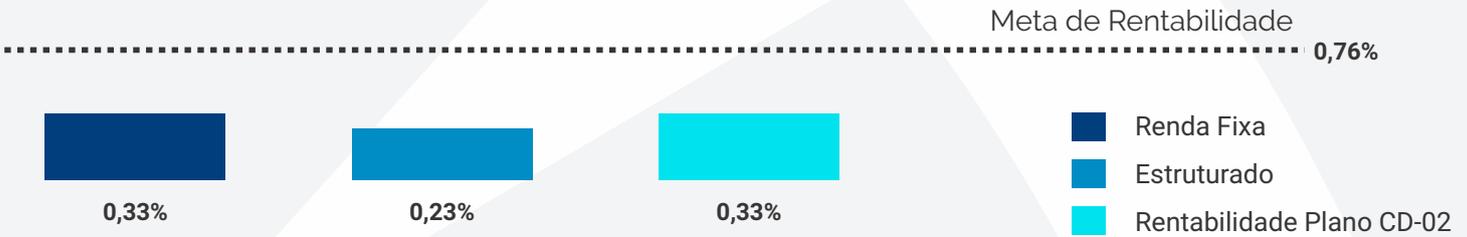


Renda Fixa



TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$72.910.002

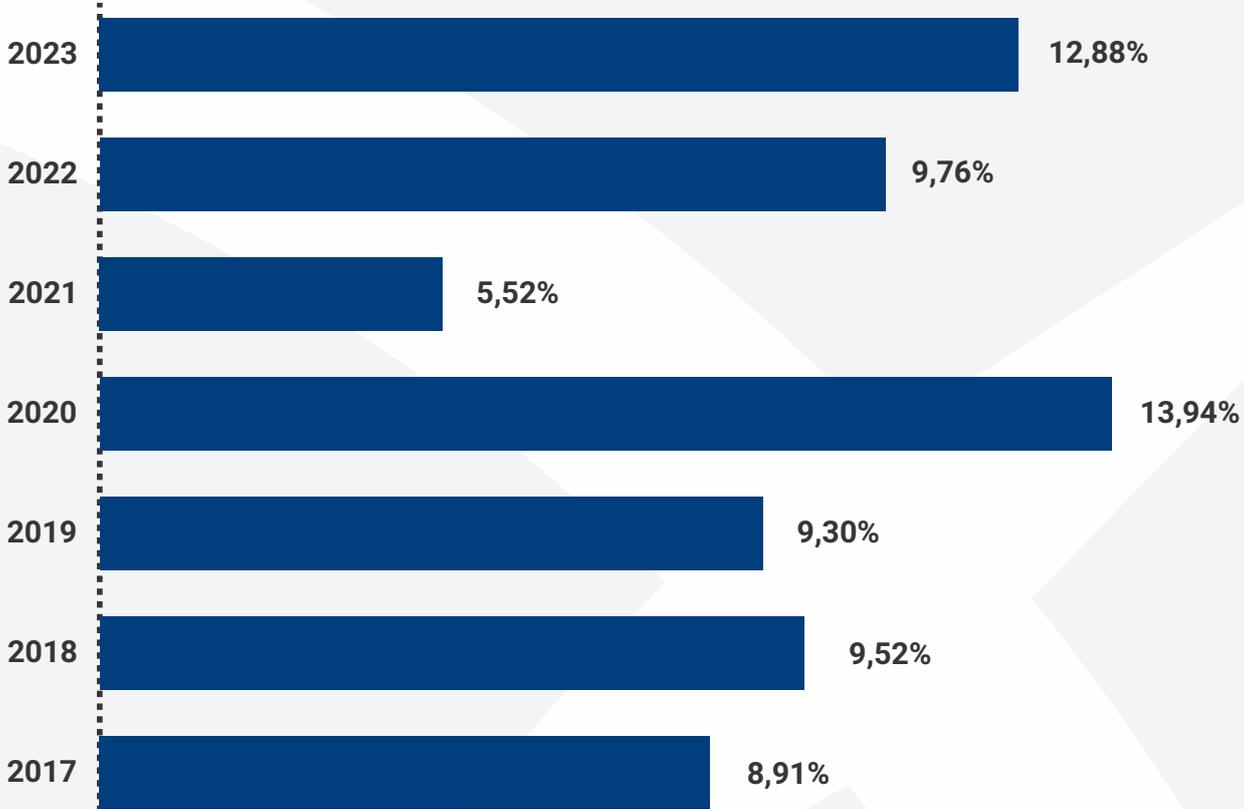
Rentabilidade no ano



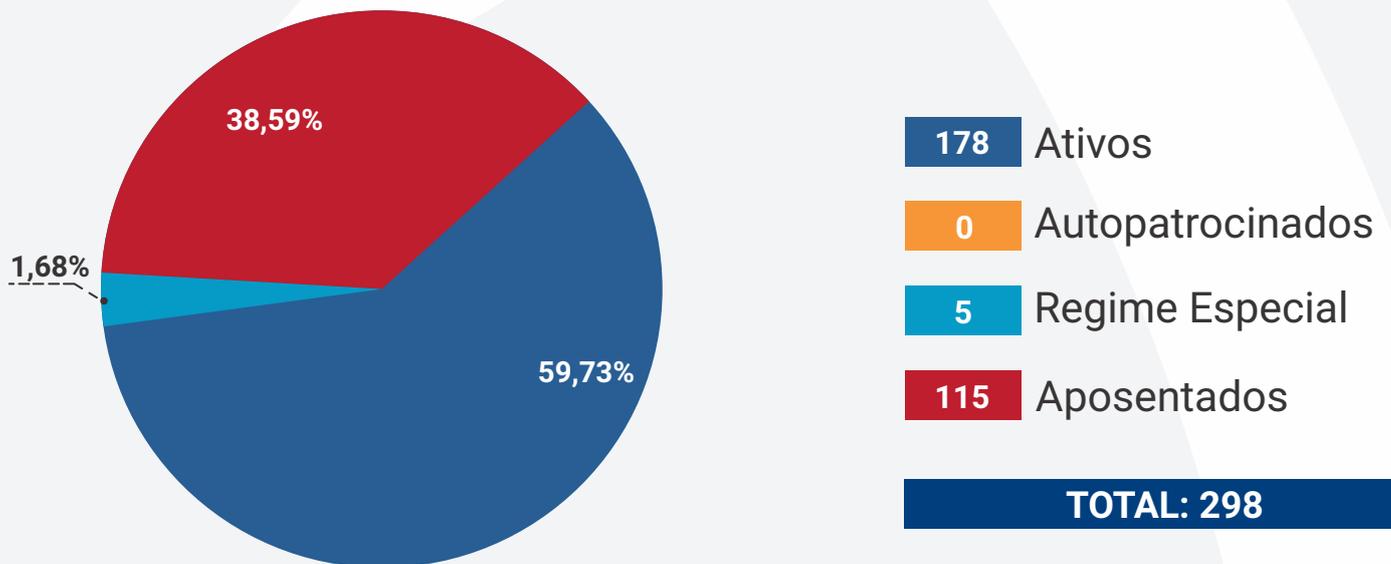
Rentabilidade 2024



Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes





MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	749.885.514	96,08	(0,47)	(0,47)	13,92
Renda Variável	6.267.363	0,80	(5,35)	(5,35)	22,04
Estruturado	9.979.839	1,28	0,19	0,19	9,83
Imobiliário	558.104	0,07	(0,05)	(0,05)	0,12
Empréstimos	14.133.441	1,81	0,85	0,85	11,46
Disponível	6.233	0,00	-	-	
Outros	(306.991)	(0,04)	-	-	
TOTAL	780.523.505	100,00	(0,49)	(0,49)	13,60
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,76	0,76	8,64
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			-64%	-64%	157%

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	694.425	749.504.837
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(1.505.003)	(743.804.771)
Superavit / Deficit	(810.578)	5.700.066
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(11.797)	30.175.750
Superavit / Deficit	(810.578)	5.700.066
Ajuste de Precificação 2022	-	4.559.402
Equilíbrio Técnico Ajustado	-	10.259.468

*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.

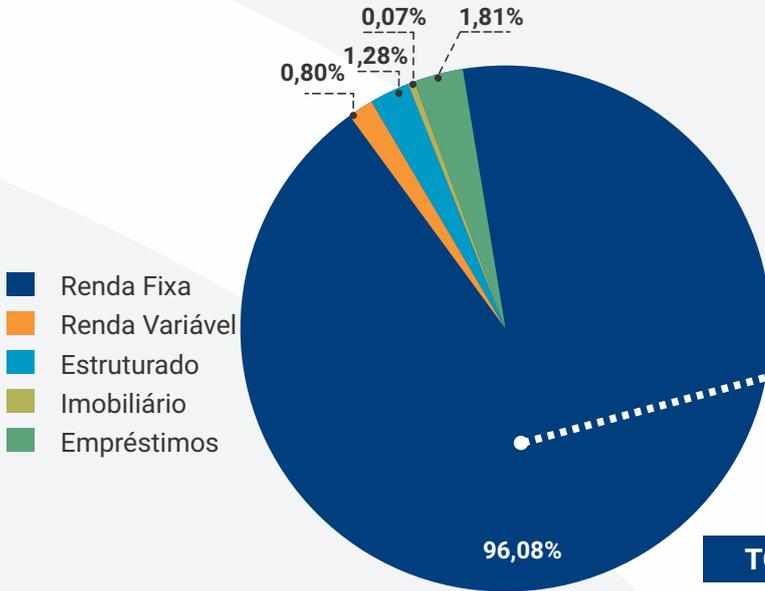
Comentários do Gestor

No agregado de todos os ativos, a carteira de investimento do Plano reportou -0,49%. Considerando que o Plano tem no portfólio 96,08% alocados em Renda Fixa, onde mais de 50% dos papéis estão marcados a mercado, o impactado negativo de -0,47% afetou a rentabilidade geral da carteira do CV-03.

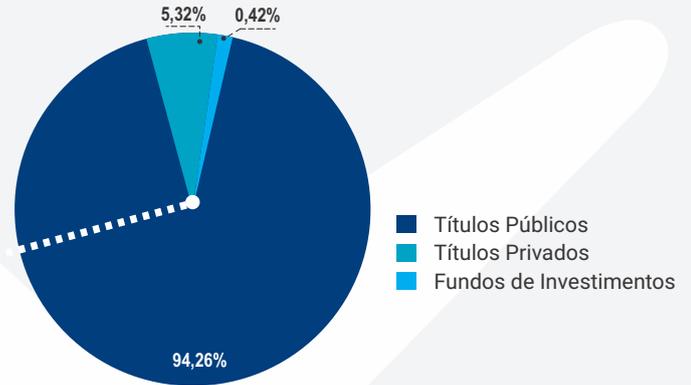
O segmento de renda variável registrou queda de -5,35%, enquanto o Ibovespa teve resultado de -4,79%. Apesar do resultado no mês, em 12 meses o plano registrou, em renda variável, 174% do benchmark. Em 12 meses, comparativamente ao mercado de Fundo de Pensão medido pela Aditus, aponta que o Plano CV-03 obteve desempenho de 118% além da mediana dos Planos com o mesmo perfil.

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

Investimentos

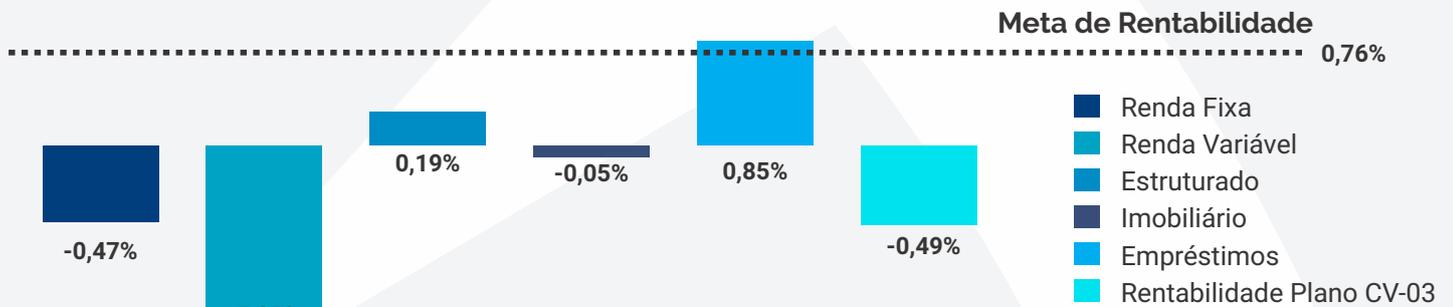


Renda Fixa



TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$780.523.505

Rentabilidade no ano

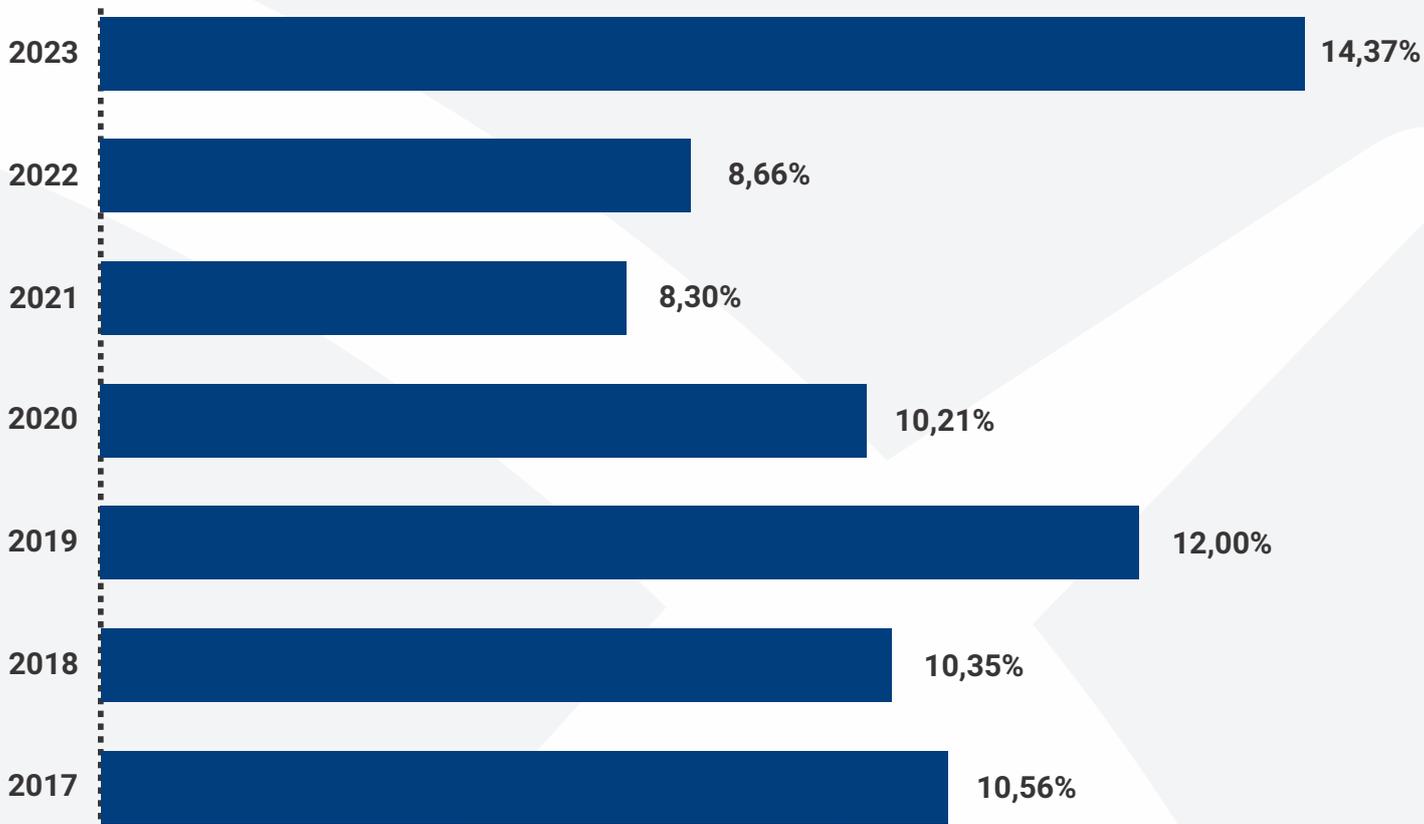


Rentabilidade 2024

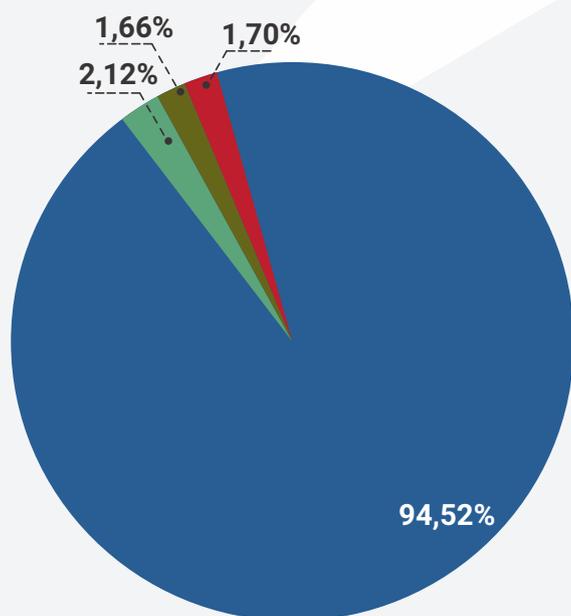




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 2.278** Ativos
- 51** Autopatrocinados
- 40** Regime Especial
- 41** Aposentados

TOTAL: 2.410





MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	109.170.526	98,83	(0,55)	(0,55)	13,96
Empréstimos	1.340.515	1,21	1,07	1,07	14,97
Disponível	512	0,00	-	-	-
Outros	(49.800)	(0,04)	-	-	-
TOTAL	110.461.754	100,00	(0,53)	(0,53)	13,52
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,76	0,76	8,64
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			-70%	-70%	156%

Comentários do Gestor

O segmento de Renda Fixa, que corresponde a 98,83% do patrimônio, tem alocação majoritária em NTN-B, tendo obtido resultado de -0,55% no mês. Em janeiro foi observado abertura na taxa de juros dos títulos públicos, o que impacta negativamente a carteira do plano, onde 71% da carteira está marcada a mercado.

O segmento de empréstimos rentabilizou 1,07%, superando o referencial do plano fixado em IPCA+4% a.a..

Em 12 meses, comparativamente ao mercado de Fundo de Pensão, realizado pela ADITUS, o Plano CD-METRÔ/DF obteve um desempenho de 109% além da mediana dos Planos com o mesmo perfil. Em relação ao seu referencial, medido por IPCA+4%a.a., o desempenho do CD-Metrô/DF atinge 156%, proporcionando uma excelente rentabilidade nesse período.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	935.714	109.725.464
FUNDOS PREVIDENCIAIS	8.387	667.697

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

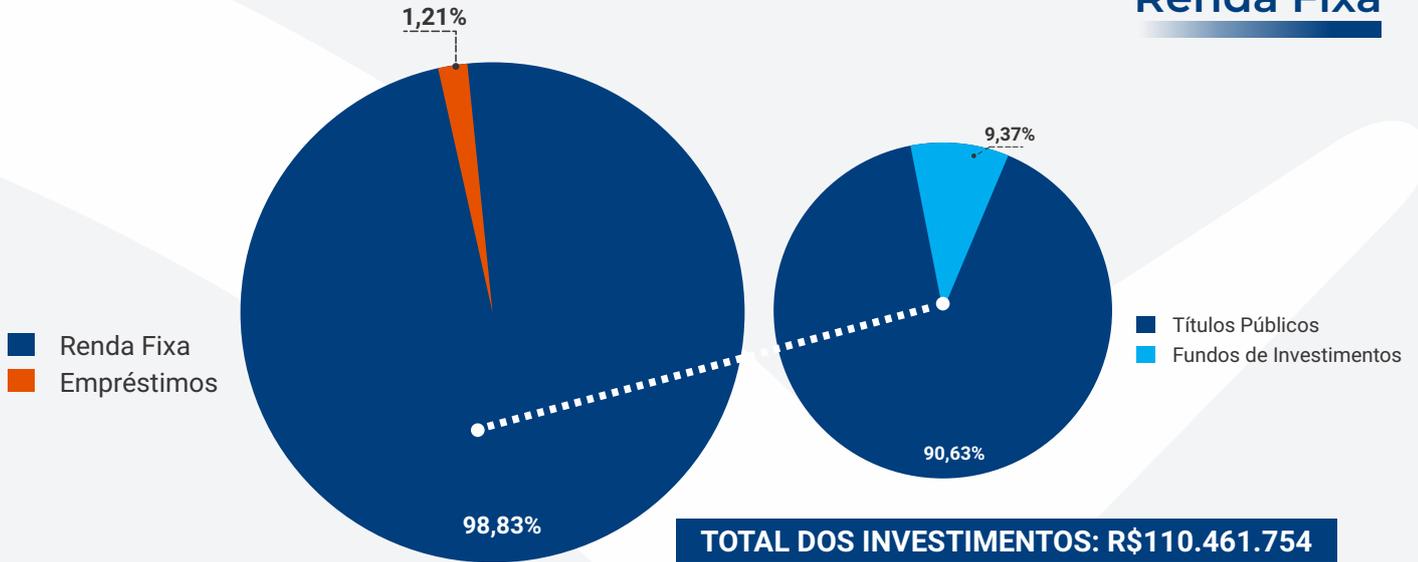
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

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



Rentabilidade no ano

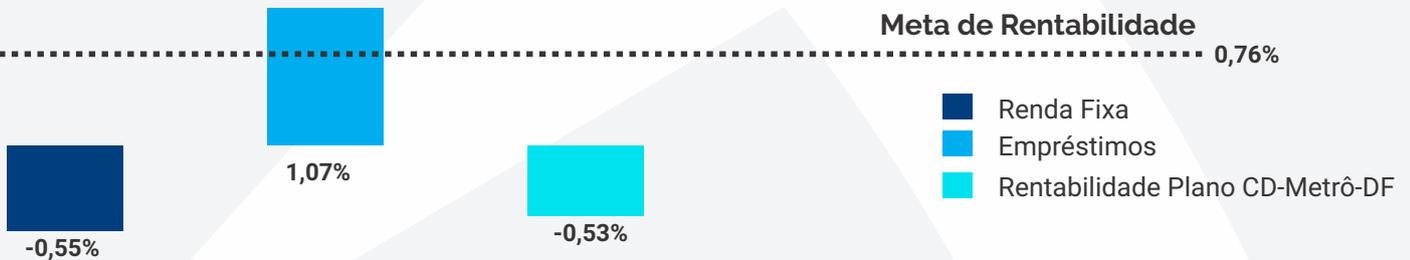
Renda Fixa



Rentabilidade no ano

Meta de Rentabilidade

0,76%

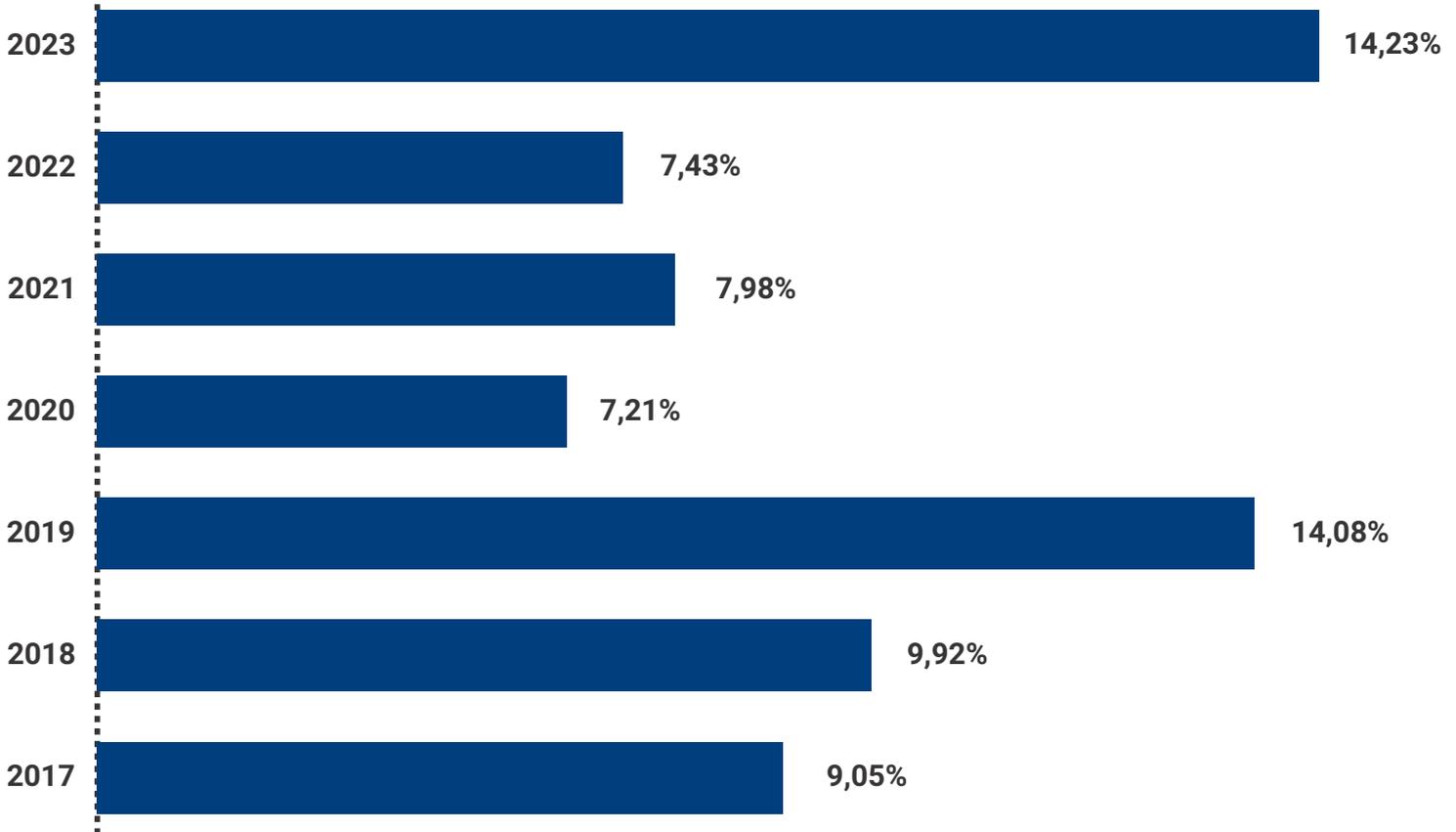


Rentabilidade 2024

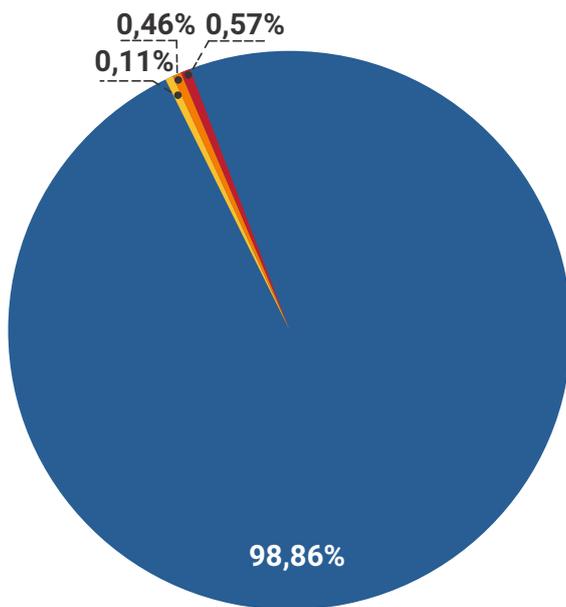




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 866** Ativos
- 1** Autopatrocinados
- 4** Regime Especial
- 5** Aposentados

TOTAL: 876





MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	25.474.188	97,48	(0,51)	(0,51)	15,50
Renda Variável	313.471	1,20	(3,07)	(3,07)	8,80
Estruturado	76.097	0,29	0,33	0,33	10,65
Empréstimos	277.493	1,06	1,22	1,22	15,70
Disponível	776	0,00	-	-	-
Outros	(9.343)	(0,03)	-	-	-
TOTAL	26.132.683	100,00	(0,52)	(0,52)	15,09
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,76	0,76	8,64
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			-68%	-68%	175%

Comentários do Gestor

Em janeiro o Plano CD-05 atingiu resultado de -0,52%, impactado pela abertura da curva de juros.

Os segmentos de Renda Variável, Estruturados e operações com participantes registraram -3,07%, 0,33% e 1,22%, respectivamente.

Em 12 meses, comparativamente ao mercado de Fundo de Pensão, realizado pela ADITUS, o plano obteve um desempenho de 131% além da mediana de retorno no ano dos demais Planos de mesmo perfil. Em relação ao seu referencial, medido por IPCA+4%a.a., o desempenho do CD-05 atinge 175%, proporcionando uma excelente rentabilidade nesse período.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*		
=	252.847	24.228.343
PROVISÕES MATEMÁTICAS**		
FUNDOS PREVIDENCIAIS	152.201	1.835.472

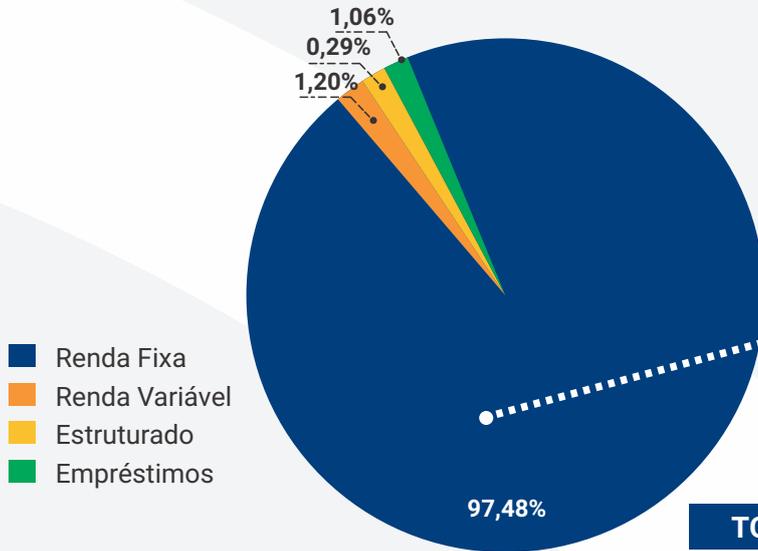
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

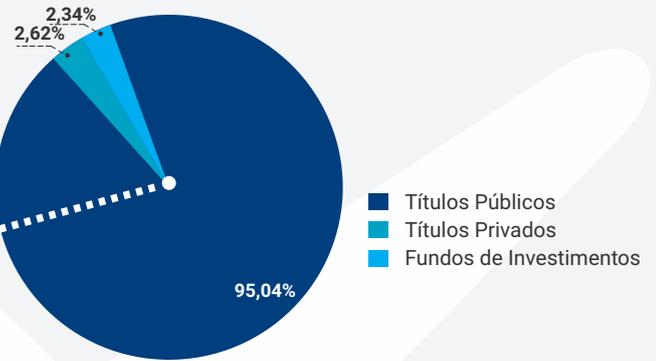
Para conhecer a carteira do Plano CD-05,
[clique aqui.](#)



Investimentos

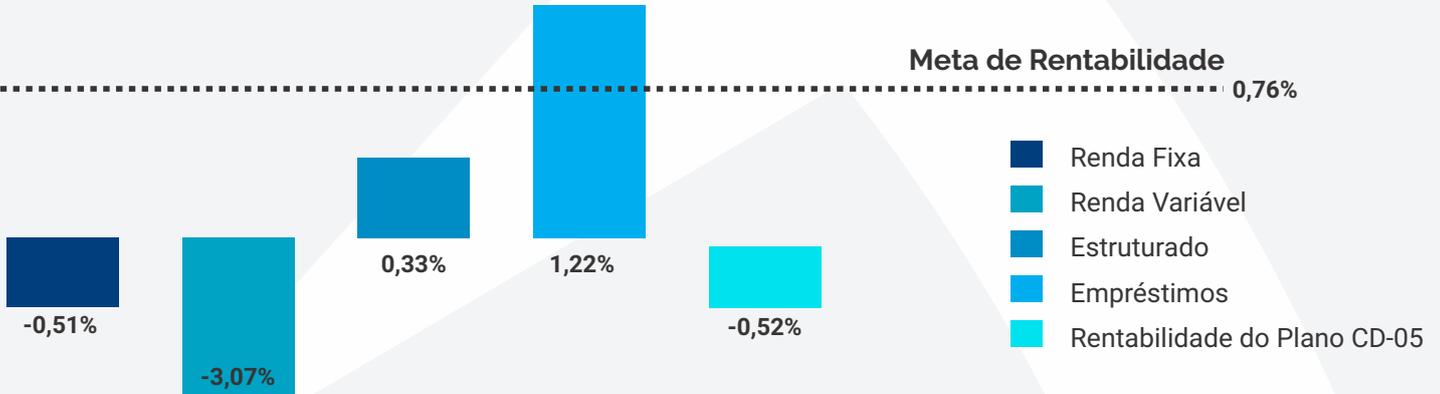


Renda Fixa



TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$26.132.683

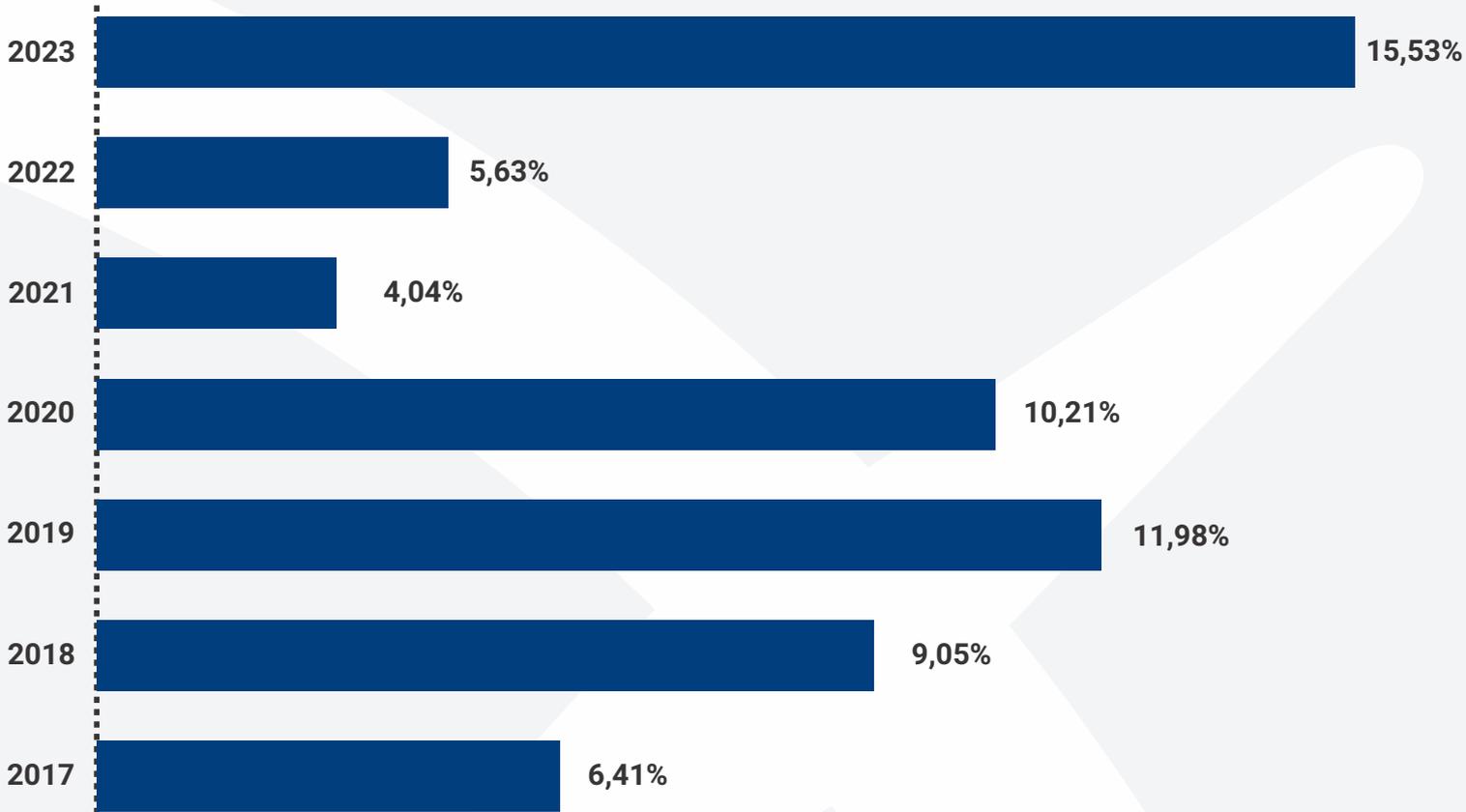
Rentabilidade no ano



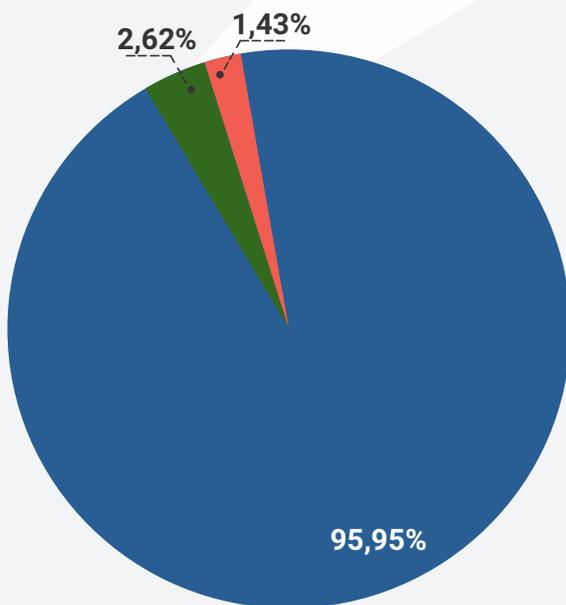
Rentabilidade 2024



Investimentos



Quantidade de Participantes



- 805** Ativos
- 22** Autopatrocinado
- 12** Regime Especial

TOTAL: 839



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	2.761.924	100,02	0,22	0,22	11,06
Disponível	686	0,02	-	-	-
Outros	(1.119)	(0,04)	-	-	-
TOTAL	2.761.490	100,00	0,22	0,22	11,06
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,76	0,76	8,64
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			29%	29%	128%

Comentários do Gestor

O BrasíliaPrev, que em janeiro de 2024 completou três anos de existência, tem o propósito de levar a cobertura previdenciária aos familiares dos participantes e aos associados das instituidoras, encontrando-se em plena fase de acumulação, tendo alcançado um patrimônio de R\$ 2,8 milhões. Destaca-se as alocações em Títulos Públicos Federais, que compõe 94,39% do seu patrimônio. No mês, o plano atingiu 0,22% de rentabilidade, impactado pela abertura da curva de juros. Em 12 meses, o Plano teve uma rentabilidade agregada de 128% do índice de referência, representado por IPCA+4% a.a..

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*		
=	76.889	2.758.613
PROVISÕES MATEMÁTICAS**		
	0,00	0,00

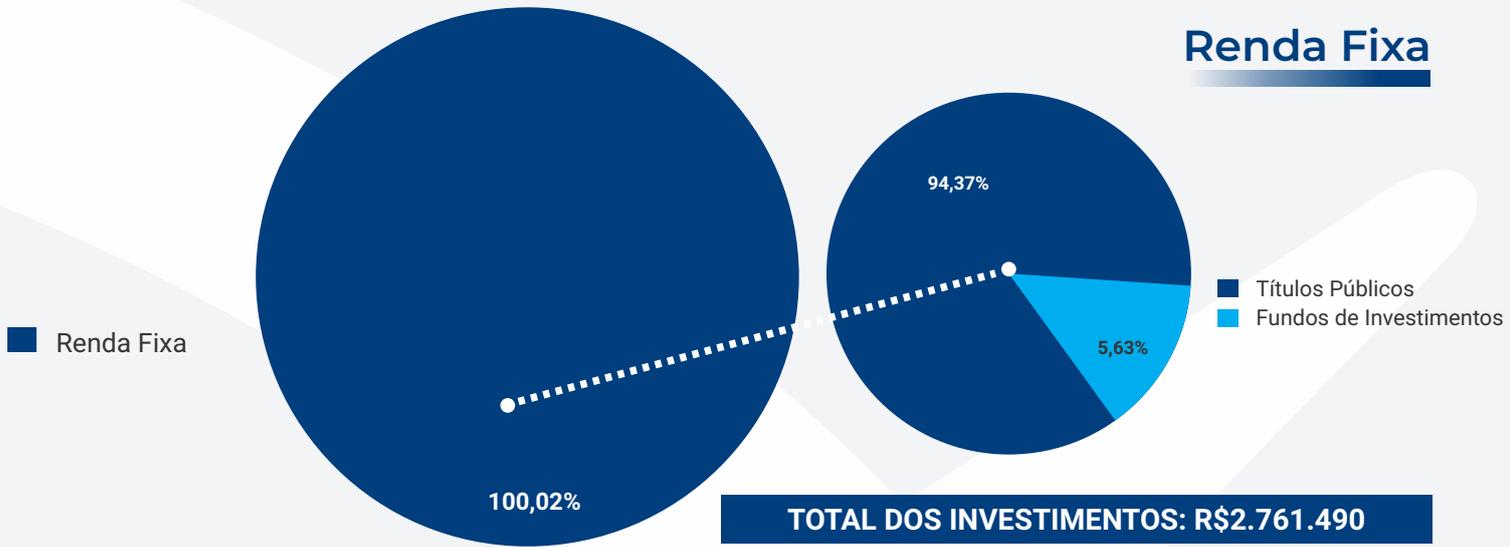
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

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

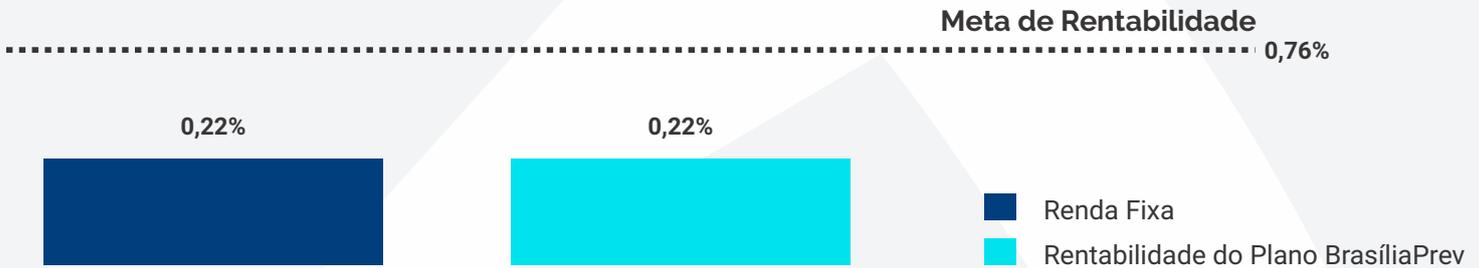


Investimentos



TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.761.490

Rentabilidade no ano

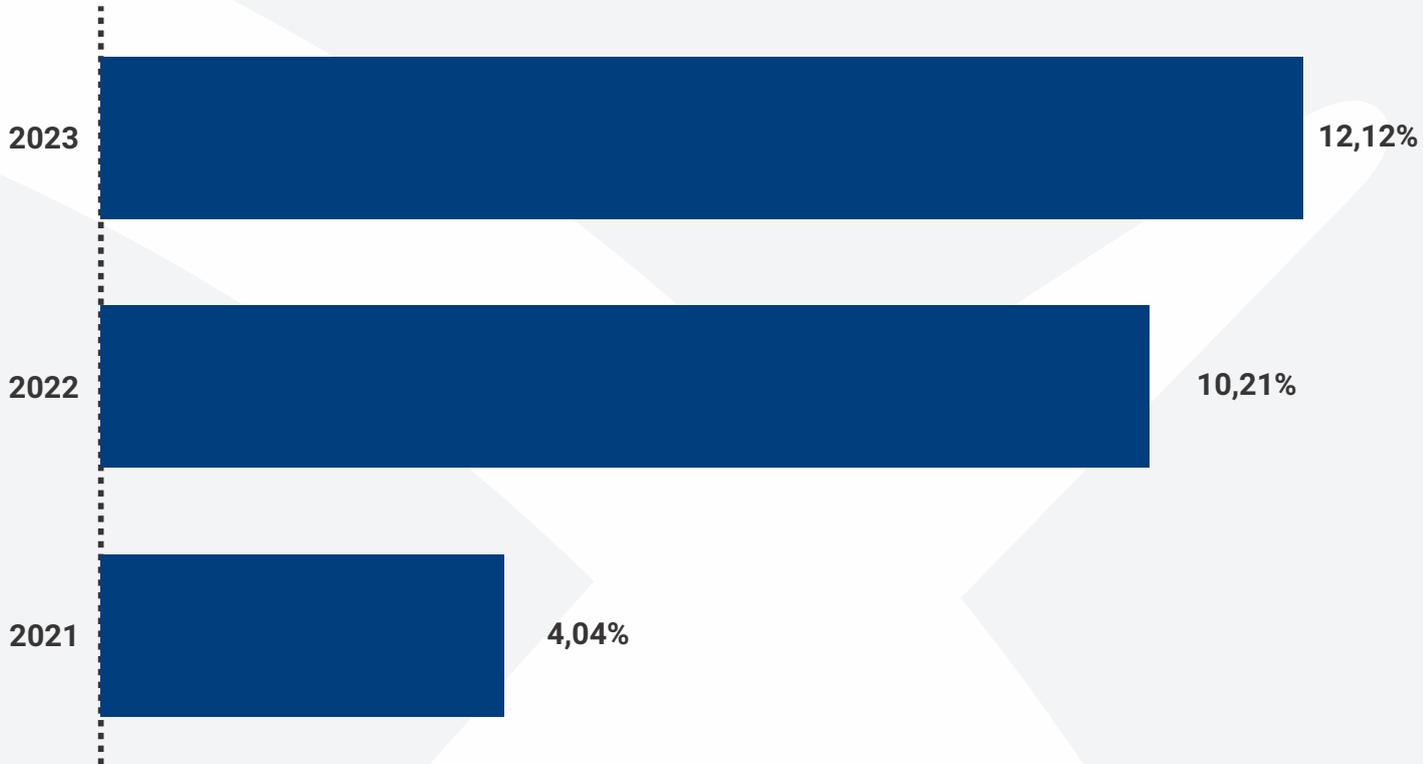


Rentabilidade 2024

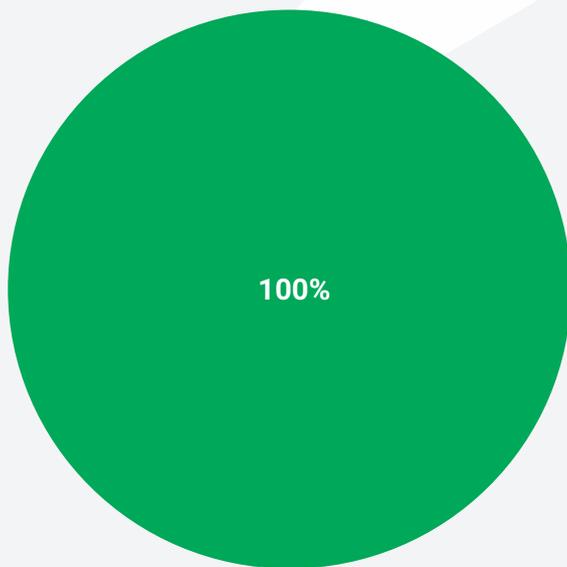




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



651 Ativos

TOTAL: 651



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	4 Meses
Renda Fixa	103.884	99,04	0,93	0,93	12,11
Disponível	1.009	0,96	-	-	-
Outros	(0)	(0,00)	-	-	-
TOTAL	104.893	100,00	0,93	0,93	12,11
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,76	0,76	8,03
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			122%	122%	151%

Comentários do Gestor

Plano de previdência complementar RegiusPrev é destinado a Estados e Municípios que desejam implantar o Regime de Previdência Complementar (RPC) para seus servidores efetivos, adequando-se à obrigatoriedade prevista na Emenda Constitucional nº 103/2019. Atualmente o RegiusPrev possui 6 patrocinadores, todos vinculados à Prefeitura Municipal de Maringá-PR.

Em janeiro o plano apresentou uma rentabilidade de 0,93%, correspondente a 122% do seu referencial, representado por IPCA+4% a.a. Em 12 meses o desempenho do RegiusPrev é ainda maior, tendo entregado 151% do seu referencial, proporcionando uma rentabilidade de 7,27% acima da inflação do período.

Com esses resultados, o RegiusPrev coloca-se à disposição de outros estados e municípios que desejam implantar o Regime de Previdência Complementar (RPC), a ser oferecido aos seus servidores efetivos, cumprindo dessa forma a determinação constitucional.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	14.707	104.472
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-

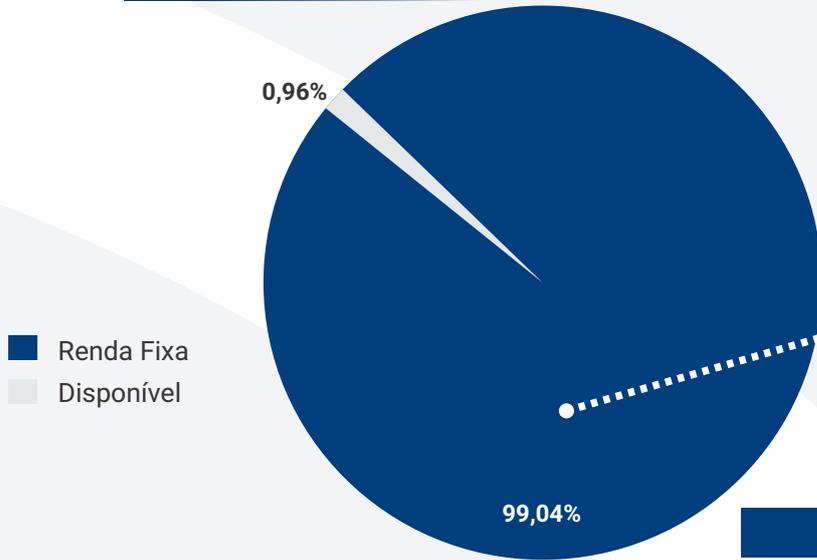
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

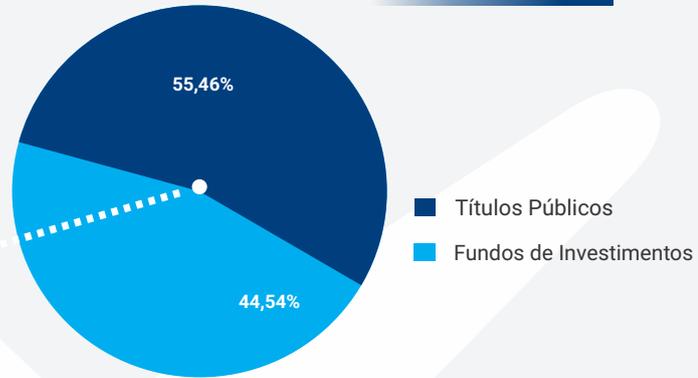
Para conhecer a carteira do
Plano RegiusPrev, [clique aqui](#).



Investimentos

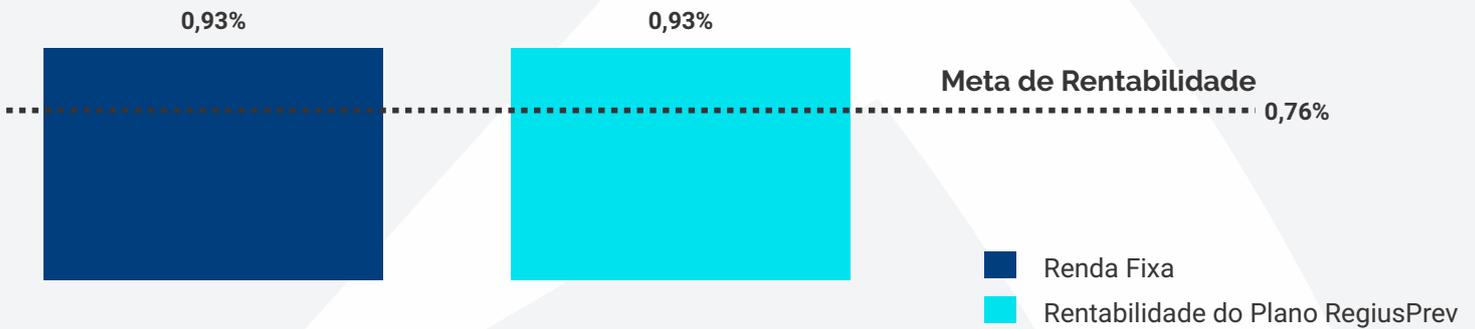


Renda Fixa



TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$104.893

Rentabilidade no ano



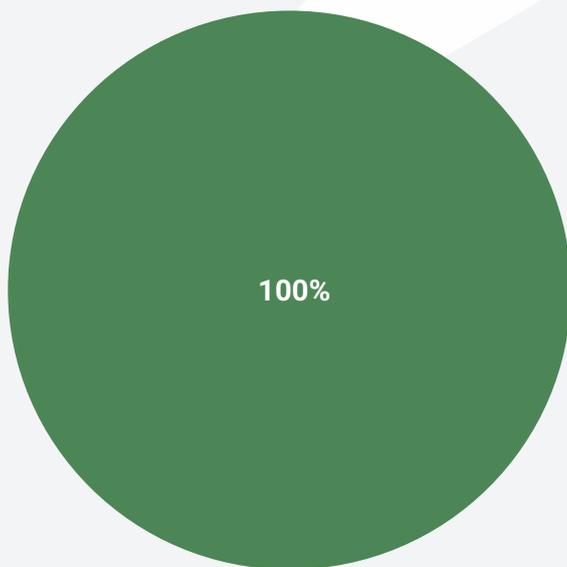
Rentabilidade 2023



Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes

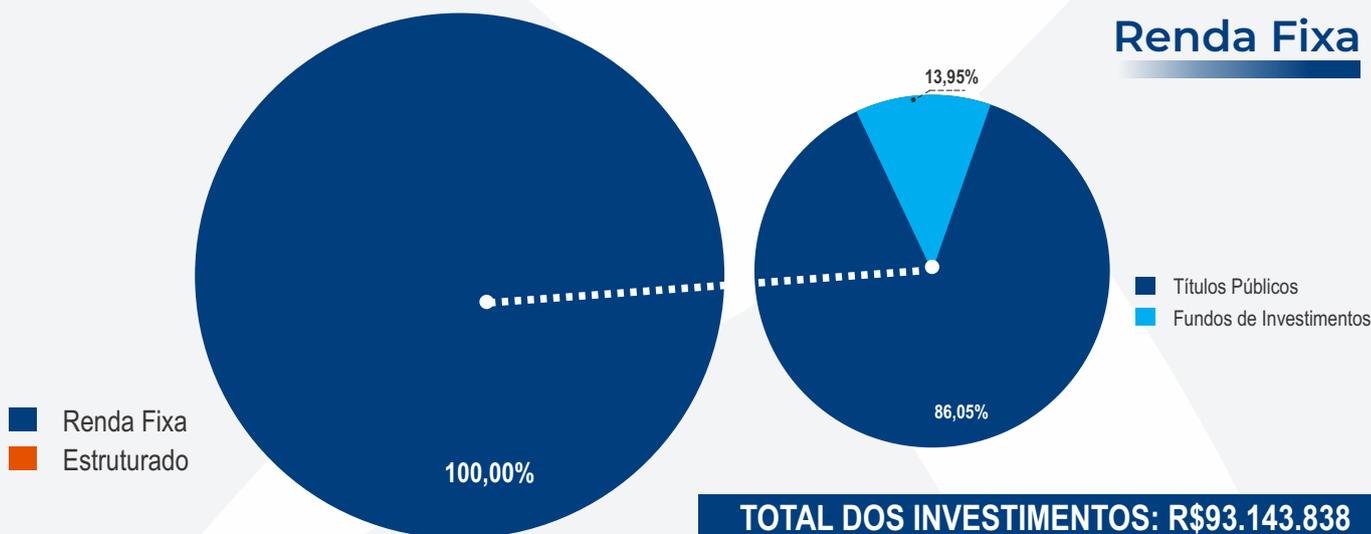


43 Ativos

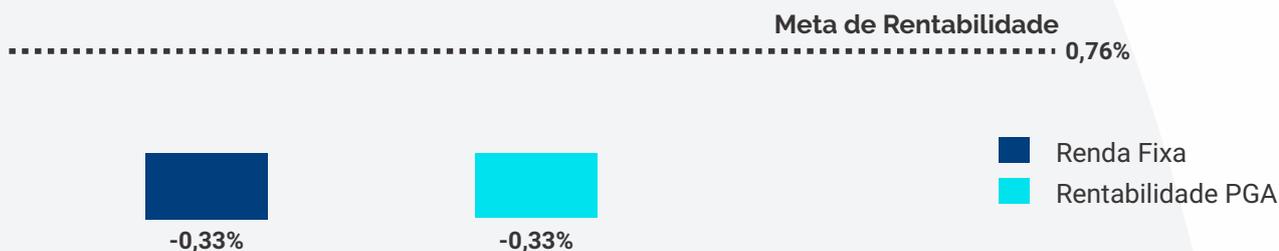
TOTAL: 43

MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	93.141.515	100,00	(0,33)	(0,33)	12,50
Disponível	2.323	0,00	-	-	-
TOTAL	93.143.838	100,00	(0,33)	(0,33)	12,42
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,76	0,76	8,64
DESEMPENHO (RENTABILIDADE / META ATUARIAL)			-43%	-43%	144%

Investimentos



Rentabilidade no ano



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

Comentários do Gestor

Em dezembro, o segmento de Renda Fixa, único utilizado pelo PGA, registrou desempenho negativo de -0,33%, impactado pela abertura da curva de juros das NTN-B. Em 12 meses, o plano entregou um resultado nominal de 12,42%, equivalente a 144% do índice de referência ou 7,57% de ganho acima da inflação, resultado esse consistente e que ajuda na sustentabilidade administrativa da Previdência BRB.

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)				ORÇAMENTO (R\$)	
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	154.879	154.879	1.585.288	2.005.699
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	969.073	969.073		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	630.637	630.637		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	(308.103)	(308.103)		
(-)	Despesas	(1.503.699)	(1.503.699)		
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotringenciais	(81.588)	(81.588)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	(138.802)	(138.802)	Despesas realizadas 20,96% abaixo do valor orçado no mês de janeiro de 2024	

Despesas

