



RELATÓRIO **ANUAL**

2022

PLANO DCA



RAI Banesprev 2022

Olá!

Você está lendo o Relatório Anual de Informações (RAI) do Banesprev.

Este ano aprimoramos nosso Relatório Anual, trazendo um formato mais moderno e interativo, com mais informações e utilizando recursos de navegação pelos conteúdos ao longo do documento, melhorando ainda mais a sua experiência na leitura.

Além das informações do seu plano e da entidade, você terá acesso a todas as informações de investimento e gestão.

Incluímos também informações referentes aos nossos números, equipe do Banesprev, conquistas da governança da entidade, as realizações e as expectativas para 2023, enfim, muita novidade.

Neste PDF, você terá acesso a um resumo do relatório. Para ter acesso ao RAI completo, acesse o seguinte endereço:

<https://banesprev2022.efpc.com.br>

Mas se você preferir, pode utilizar o seu smartphone para acessar pelo QR Code ao lado.

Boa leitura!



Números do Plano



Patrimônio de Investimentos (R\$ mil)

66.476

Média de Benefícios Pagos



Aposentadorias
R\$ **8.087,43**

Benefícios Pagos
R\$ **13,2 milhões**



Aposentadorias

100,00%



Idade Média

Aposentados 84 anos

Reajuste
Set/2022

8,00%



Investimento

Demonstração de Investimentos

Segmento	DCA			
	Dezembro/2022		Dezembro/2021	
	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores	Valor em R\$	Part.% dos Recursos Garantidores
Renda Fixa	66.476.412,83	99,80%	78.031.438,31	99,83%
Operações com Participantes	-	0,00%	-	0,00%
Total Investimento	66.476.412,83	99,80%	78.031.438,31	99,83%
Disponível	119,13	0,00%	97,92	0,00%
Exigível Contingencial	-	0,00%	-	0,00%
Exigível Operacional	132.682,38	0,20%	135.397,62	0,17%
Total Recursos Garantidores	66.609.214,34	100,00%	78.166.933,85	100,00%

Investimento

Rentabilidade

O ano de 2022 começou com boas expectativas de recuperação econômica, uma vez que a vacinação em massa, permitiu a reabertura da economia, estimulando a retomada do crescimento. Foi necessário, no entanto elevação das taxas de juros no mundo todo para controlar a inflação advinda da escassez de produtos, devido ao longo período de lockdown, que comprometeu a cadeia produtiva. E se a inflação já vinha em trajetória de alta, foi ainda mais pressionada pela deflagração da guerra entre Rússia e Ucrânia, em fevereiro/2022.

No Brasil a taxa básica de juros, Selic, saiu de 2% em abril/21 para 13,75% em junho/22. Esta elevação foi importante para conter a inflação que acumulava, nos 12 meses, de maio/21 a abril/22, 12,14%. Entretanto, se por um lado, a elevação da Selic conseguiu aliviar a alta inflacionária, por outro, impactou fortemente o preço dos ativos, que tiveram seu valor reduzido pelo aumento de riscos, por isso, vimos ativos de renda fixa com retornos negativos ao longo do ano.

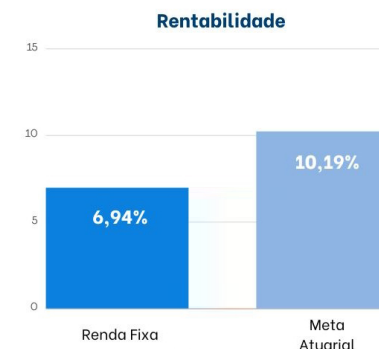
Além disso, taxas mais altas, aumentam o custo para as empresas captarem recursos ou pagar dívidas já contraídas e também refletem na elevação do custo da dívida pública.

Destaca-se ainda que, no Brasil foi um ano de eleições presidenciais, que terminou com indefinição sobre a Política Fiscal do novo governo eleito, trazendo ainda mais pressão sobre os juros.

Por tudo isso, podemos dizer que foi um ano bastante difícil para os investidores de longo prazo, como os Fundos de Pensão.

RENTABILIDADE - DCA	
Segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	6,94%
Operações com Participantes	0,00%
Total	6,94%
Meta Atuarial (INPC + 4,58%)	10,19%

INDICADORES DE REFERÊNCIA	
Índice	Rentabilidade
CDI	12,35%
IPCA	5,79%
Meta Atuarial (INPC + 4,58%)	10,19%



Investimento

Política de Investimento

A Política de Investimentos do Plano estabelece diretrizes e medidas a serem observadas por todas as pessoas, internas ou externas à entidade, que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do plano, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada. Os limites e critérios utilizados decorrem e se fundamentam na regulamentação do setor, sobretudo na Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022 e nas Instruções Normativas da Previc nº 35, de 11 de novembro de 2020 e nº 12, de 21 de janeiro de 2019.

A elaboração da Política de Investimentos é precedida de estudos técnicos de análises de cenários e de riscos, avaliações e projeções de indicadores econômicos, considerando a modalidade do Plano de Benefícios, suas especificidades, necessidades de liquidez e os fluxos esperados de pagamentos dos ativos. As conclusões obtidas com estes estudos oferecem subsídios para a definição das diretrizes de alocação expressas na Política.

Confira a seguir os limites estabelecidos na Política de Investimentos (PI) do Plano:

LIMITES PI - DCA		
Limites de aplicação por segmento	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	87,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	3,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	3,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	6,00%
Empréstimos	0,00%	1,00%

Gestão de Investimentos

GESTÃO DE INVESTIMENTOS - DCA			
Gestão	Valor em R\$	% do Total	% da Gestão Terceirizada
Total	66.476.412,83	100,00%	
Gestão Própria	0,00	0,00%	
Gestão Terceirizada	66.476.412,83	100,00%	100,00%
Gestão Santander Asset Management	63.659.959,10	95,76%	95,76%
Gestão Vinci Partners	1.421.358,15	2,14%	2,14%
Gestão Western Asset	1.395.095,58	2,10%	2,10%

Investimento

Despesas de Investimento

DESPESAS ADM COM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - DCA				
Descrição	Total	% Sobre o Total	Gestão Própria 0,00%	Gestão Terceirizada 100,00%
ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	199.636,49	100,00%	0,00	199.636,49
DIRETAS	114.377,68	57,29%	0,00	114.377,68
Despesas DCA *	114.377,68	57,29%	0,00	114.377,68
INDIRETAS	85.258,81	42,71%	0,00	85.258,81
CUSTÓDIA	2.922,22	1,46%	0,00	2.922,22
CORRETAGENS	1.673,27	0,84%	0,00	1.673,27
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	48.667,16	24,38%	0,00	48.667,16
TAXA DE PERFORMANCE	0,00	0,00%	0,00	0,00
TAXA ANBIMA	2.570,25	1,29%	0,00	2.570,25
TAXA SELIC	2.077,66	1,04%	0,00	2.077,66
TAXA CETIP	14.834,25	7,43%	0,00	14.834,25
AUDITORIA	2.056,22	1,03%	0,00	2.056,22
OUTRAS TAXAS	10.457,78	5,24%	0,00	10.457,78

* CONFORME DETALHAMENTO DO QUADRO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Administrativo

Despesas Administrativas

DCA		
DESCRIÇÃO	ACUMULADO	%
DESPESAS	114.377,68	100,00%
ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	114.377,68	100,00%
PESSOAL E ENCARGOS	36.846,90	32,22%
DIRIGENTES	6.005,33	5,25%
PESSOAL PRÓPRIO	30.774,00	26,91%
ESTAGIÁRIOS/JOVENS APRENDIZES	67,57	0,06%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	320,11	0,28%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	63.831,31	55,81%
SERVIÇOS ATUARIAIS	48.059,98	42,02%
SERVIÇOS JURÍDICOS	4.493,59	3,93%
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	6.166,57	5,39%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	15,69	0,01%
AUDITORIA CONTÁBIL	1.687,63	1,48%
SERVIÇOS E CONSULTORIAS DE INVESTIMENTOS	1,18	0,00%
OUTROS	2.986,97	2,61%
DESPESAS GERAIS	4.097,80	3,58%
Judiciais	-3.040,65	-2,66%
Cartórios	19,44	0,02%
Aluguel Predial	3.147,10	2,75%
Correios	95,60	0,08%
Aluguel de Equipamentos	104,85	0,09%
Outras Despesas Gerais	121,44	0,11%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	882,82	0,77%
TRIBUTOS	8.398,74	7,34%
PIS	717,69	0,63%
COFINS	4.416,59	3,86%
TAFIC	3.250,00	2,84%

Contábeis e Atuariais

Demonstração do Ativo Líquido

(R\$ mil)

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO - DCA			
Plano: Plano DCA de Aposentadoria CNPB: 2015.0016-38			
DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação%
1. Ativos	83.002	90.666	(8,45%)
Recebível Previdencial	16.526	12.635	30,80%
Investimentos	66.476	78.031	(14,81%)
Fundos de Investimentos	66.476	78.031	(14,81%)
2. Obrigações	133	135	(1,48%)
Operacional	133	135	(1,48%)
3. Fundos não Previdenciais	46	53	(13,21%)
Fundos Administrativos	46	53	(13,21%)
4. Resultados a Realizar	-	-	-
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	82.824	90.478	(8,46%)
Provisões Matemáticas	93.607	119.597	(21,73%)
Superávit/Déficit Técnico	(10.783)	(29.119)	(62,97%)
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	(10.783)	(29.119)	(62,97%)
a) Equilíbrio Técnico	(10.783)	(29.119)	(62,97%)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(10.783)	(29.119)	(62,97%)

Demonstração da Muta  o do Ativo Líquido

(R\$ mil)

DEMONSTRA��O DA MUTA��O DO ATIVO LÍQUIDO - DCA			
Plano: Plano DCA de Aposentadoria CNPB: 2015.0016-38			
DESCRI��O	2022	2021	Varia��o%
A) Ativo Líquido - início do exercício	90.478	104.378	(13,32%)
1. Adições	9.928	1.832	441,92%
Contribuições	5.415	1.832	195,58%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.513	-	-
2. Deduções	(17.582)	(15.732)	11,76%
Benefícios	(13.199)	(13.346)	(1,10%)
Migração entre Planos	(4.383)	-	-
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(2.386)	-
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(7.654)	(13.900)	(44,94%)
Provis���es Matemáticas	(25.990)	13.693	(289,81%)
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	18.336	(27.593)	(166,45%)
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	-	-	-
5. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	82.824	90.478	(8,46%)
C) Fundos não Previdenciais	(7)	23	(130,43%)
Fundos Administrativos	(7)	23	(130,43%)

Contábeis e Atuariais

Demonstração das Provisões Técnicas

(R\$ mil)

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - DCA			
Plano: Plano DCA de Aposentadoria CNPB: 2015.0016-38			
DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação%
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	82.956	90.613	(8,45%)
1. Provisões Matemáticas	93.607	119.597	(21,73%)
1.1. Benefícios Concedidos	93.607	119.597	(21,73%)
Benefício Definido	93.607	119.597	(21,73%)
1.2. Benefícios a Conceder	-	-	-
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	-	-	-
2. Equilíbrio Técnico	(10.783)	(29.119)	(62,97%)
Resultados Realizados	(10.783)	(29.119)	(62,97%)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(10.783)	(29.119)	(62,97%)
2.2. Resultados a Realizar	-	-	-
2.3. Administração Assistencial	-	-	-
3. Fundos	-	-	-
3.1. Fundos Previdenciais	-	-	-
3.2. Fundos p/Garantia das Oper.c/Participantes-Gestão Previdencial	-	-	-
4. Exigível Operacional	132	135	(2,22%)
4.1. Gestão Previdencial	107	104	2,88%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	25	31	(19,35%)
5. Exigível Contingencial	-	-	-
5.1. Gestão Previdencial	-	-	-
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	-	-

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

(R\$ mil)

DEMONSTRAÇÃO DO PGA - DCA			
Plano: Plano DCA de Aposentadoria CNPB: 2015.0016-38			
DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação%
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	53	30	76,67%
1. Custeio da Gestão Administrativa	111	135	(17,78%)
1.1. Receitas	111	135	(17,78%)
Custeio Administrativo dos Investimentos	110	134	(17,91%)
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	-	1	-
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1	-	-
2. Despesas Administrativas	(114)	(109)	4,59%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	(114)	(109)	4,59%
Pessoal e Encargos	(37)	(40)	(7,50%)
Serviços de Terceiros	(64)	(41)	56,10%
Despesas Gerais	(4)	(10)	(60,00%)
Depreciação e Amortizações	(1)	(1)	-
Tributos	(8)	(17)	(52,94%)
2.2. Provisão para Perdas Estimadas	-	-	-
2.3. Administração da Gestão Assistencial	-	-	-
2.4. Remuneração - Antecipação de Contribuições Patrocinadores	-	-	-
2.5. Outras Despesas	-	-	-
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(1)	(3)	(66,67%)
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	(1)	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(5)	23	(121,74%)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(5)	23	(121,74%)
8. Operações Transitórias	(2)	-	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	46	53	(13,21%)

8. Operações Transitórias, trata-se do valor do Fundo Administrativo, proporcional as reservas dos participantes que migraram para o Plano CD

Contábeis e Atuariais

Premissas Atuariais

A Willis Towers Watson desenvolveu no segundo semestre de 2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020. Este estudo apresentou os resultados das análises efetuadas nas premissas e hipóteses atuariais dos Planos administrados pela Entidade, identificando tecnicamente a oportunidade de alteração com o objetivo de capturar a aderência das premissas e hipóteses utilizadas ao conjunto de dados e à forma com que se comporta cada plano de benefícios, garantindo assim a solvência e manutenção dos benefícios ao longo prazo.

Cabe registrar que para o Plano DCA, foi elaborado estudo técnico de convergência da Taxa Real de Juros no primeiro semestre de 2022 para selecionar a taxa a ser utilizada na avaliação atuarial por fato relevante devido à migração ocorrida nos respectivos Planos de Benefícios. Em função da validade das premissas, elas foram utilizadas no encerramento do exercício de 2022.

Com base no estudo acima, as Premissas adotadas para as Avaliações Atuariais conforme Pareceres Atuariais foram as seguintes:

DCA		
Hipóteses	2022	2022 – FATO RELEVANTE
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	4,58%	4,58%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,25%	0,25%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	98,00%	98,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, suavizada em 10% segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE



www.banesprev.com.br