

Comentários do Gestor

CENÁRIO INTERNACIONAL

O FED elevou a taxa de juros americana (fed funds) em 0,25%, para uma faixa de flutuação entre 5% e 5,25%, na sua reunião de maio. Ainda que a chance de uma alta adicional não esteja descartada, o comunicado do FED é compatível pela manutenção dos juros nas próximas reuniões, devendo manter-se nesse patamar elevado durante um bom tempo. Considerando esses parâmetros, os juros continuarão exercendo efeito restritivo sobre a economia, que deve ser intensificado por condições creditícias mais apertadas, dada a situação mais complexa para os bancos regionais americanos. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu ainda deve promover entre uma e duas altas de 0,25% na taxa de juros, para algo entre 3,5% e 4,0%, também como reflexo de um ambiente de inflação pressionada nos países do bloco, o que deverá contribuir para a manutenção de um ritmo fraco da atividade na região.

CENÁRIO NACIONAL

O PIB do primeiro trimestre apresentou forte crescimento, 1,9%, na comparação com o último trimestre de 2022. Parte muito relevante desse resultado advém de expressivos 22% de expansão do setor agropecuário e o setor de serviços teve contribuição positiva, crescendo 0,6%, enquanto a indústria apresentou certa estabilidade. Localmente, dado o alívio nas expectativas de inflação para este ano e o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal, observou-se queda ao longo da curva de juros. O Ibovespa reagiu positivamente à queda dos juros futuros e ao sentimento mais positivo, com o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal. Setorialmente, o mês de maio mostrou valorização dos setores de petróleo e bancário, mas, apresentou queda no setor de mineração. Apesar de pequena elevação verificada no mês de maio, o dólar segue tendência de baixa, dado o fluxo positivo de recursos para o país.

PERSPECTIVAS

Globalmente, o ciclo de aperto de juros nas economias desenvolvidas parecia se aproximar de seus estágios finais, porém, ainda distante de um cenário de cortes de juros. No Brasil, a melhora da inflação e a desaceleração da economia propicia um ambiente mais favorável para a queda de juros, mas limitado pelas ancoragens da inflação ante a meta. O próximo COPOM será em agosto, onde é esperado o início de redução da taxa SELIC, com efeitos diretos e positivos para os títulos públicos nas carteiras dos Planos administrados pela Regius.

A expectativa de redução de juros poderá valorizar os ativos de renda variável, mas para promover mudanças significativas é necessário o aumento de fluxo financeiro para esse segmento, o qual ainda é pouco expressivo. No front externo, apesar do curto prazo apresentar cenários positivos, os fundamentos ainda apontam para cautela frente às questões com pouca clareza e desafiadora, corroborado pelos juros elevados e expectativas de desaceleração da atividade econômica.

De uma maneira unânime, é aguardado pelo mercado o desenrolar, com os devidos cortes e aprovações, do novo arcabouço fiscais o qual ditará o viés das atividades econômicas.

Como destaque adicional para o mês de maio, todos os planos administrados pela Regius tiveram rentabilidade superior aos seus respectivos referenciais/meta atuarial, com destaque para o Plano CD-05, cuja performance, neste ano, permitiu a recuperação em relação à baixa rentabilidade verificada em 2022, agregando valor para os seus 708 participantes oriundos de diversas patrocinadoras.

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

Plano BD-01



MACROALOCÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	2.509.452.072	92,17	1,55	6,87	10,81
Renda Variável	13.843.885	0,51	3,46	4,84	0,78
Estruturado	58.263.918	2,14	0,83	3,38	10,53
Imobiliário	104.683.817	3,84	0,26	2,67	35,33
Empréstimos	28.270.663	1,04	1,31	5,68	13,07
Disponível	1.040	0,00	-	-	
Depósito Judicial	47.478	0,00	-	-	
Provisões (Contingencial)	(879.358)	(0,03)	-	-	
Outros	8.855.490	0,33	-	-	
TOTAL	2.722.539.005	100,00	1,50	6,49	11,24
META ATUARIAL (IPCA*+4,70% a.a.)			0,94	5,29	9,04

*IPCA defasado em 1 mês.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	27.438.866	2.708.892.995
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(16.423.856)	(2.765.078.136)
Superavit / Deficit	11.015.010	(56.185.141)
Ajuste de Precificação 2022	--	247.835.280
Equilíbrio Técnico Ajustado	--	191.650.139

*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.

Comentários do Gestor

No mês o Plano auferiu retorno de 1,50%, superando a meta atuarial, apurada em 0,94%. A maior concentração dos ativos está em Renda Fixa, com 92,17% e desses, majoritariamente em Títulos Públicos Federais (NTN-B), que em conjunto com os demais ativos do segmento, retornaram um resultado positivo de 1,55% para o Plano. Na Renda Variável o retorno foi 3,46%, em que o segmento apresenta resultado acumulado no ano de 4,84% frente a um Ibovespa no campo negativo em 1,28%. Com o objetivo de aproveitar as taxas acima da meta atuarial foram comprados R\$ 77,36 milhões em títulos públicos federais (NTN-B), com marcação na curva e taxas superiores à meta atuarial, conforme estudo prévio aprovado nas instâncias competentes. No comparativo com os planos de benefício definido da amostra Aditus, que é uma empresa de assessoria financeira contratada pela Regius e que acompanha 369 planos de benefícios do mercado, o BD-01 obteve um desempenho de 17,15% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

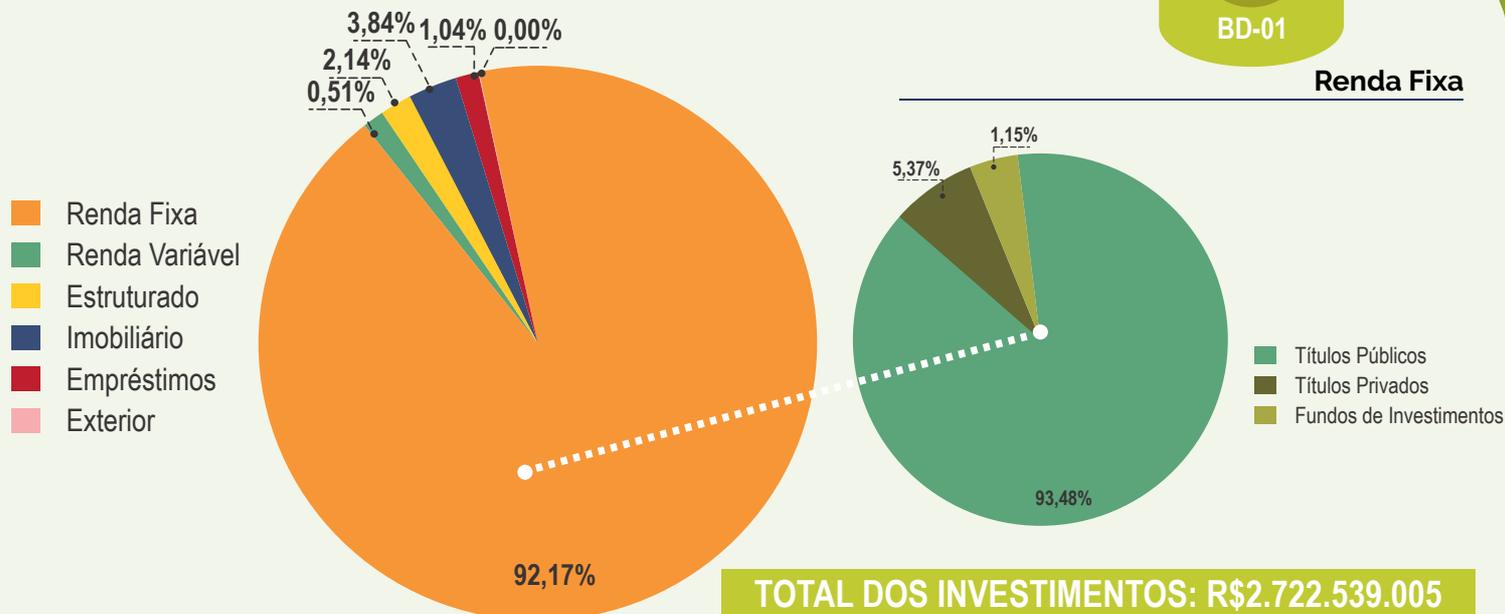
Para conhecer a carteira do Plano BD-01,
[clique aqui.](#)



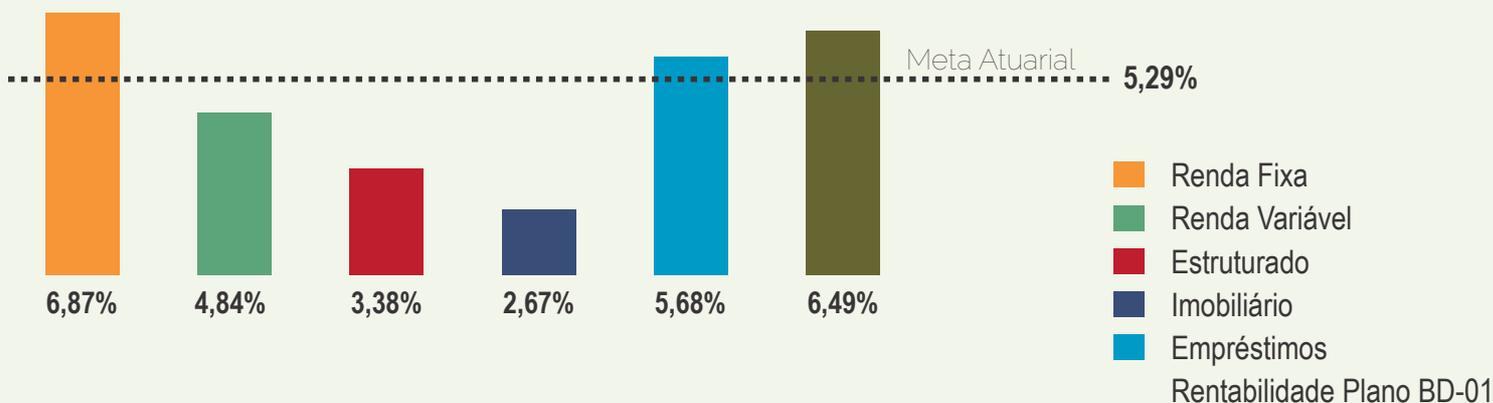
BD-01

Renda Fixa

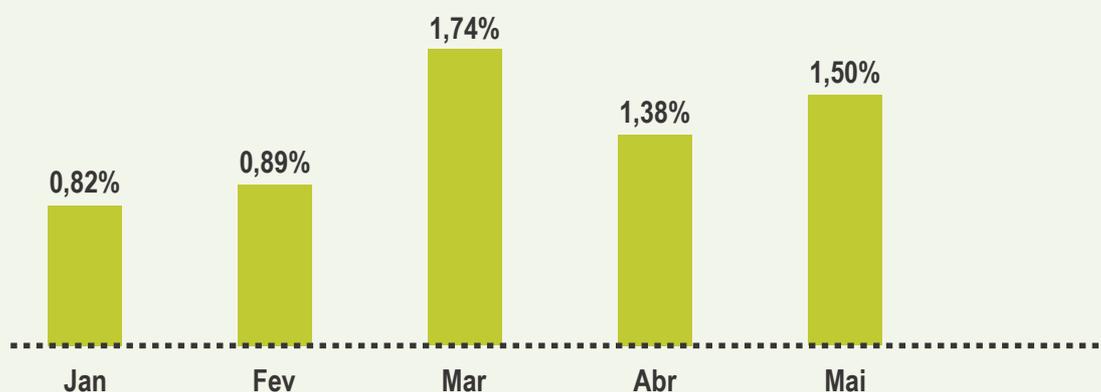
Investimentos



Rentabilidade no ano

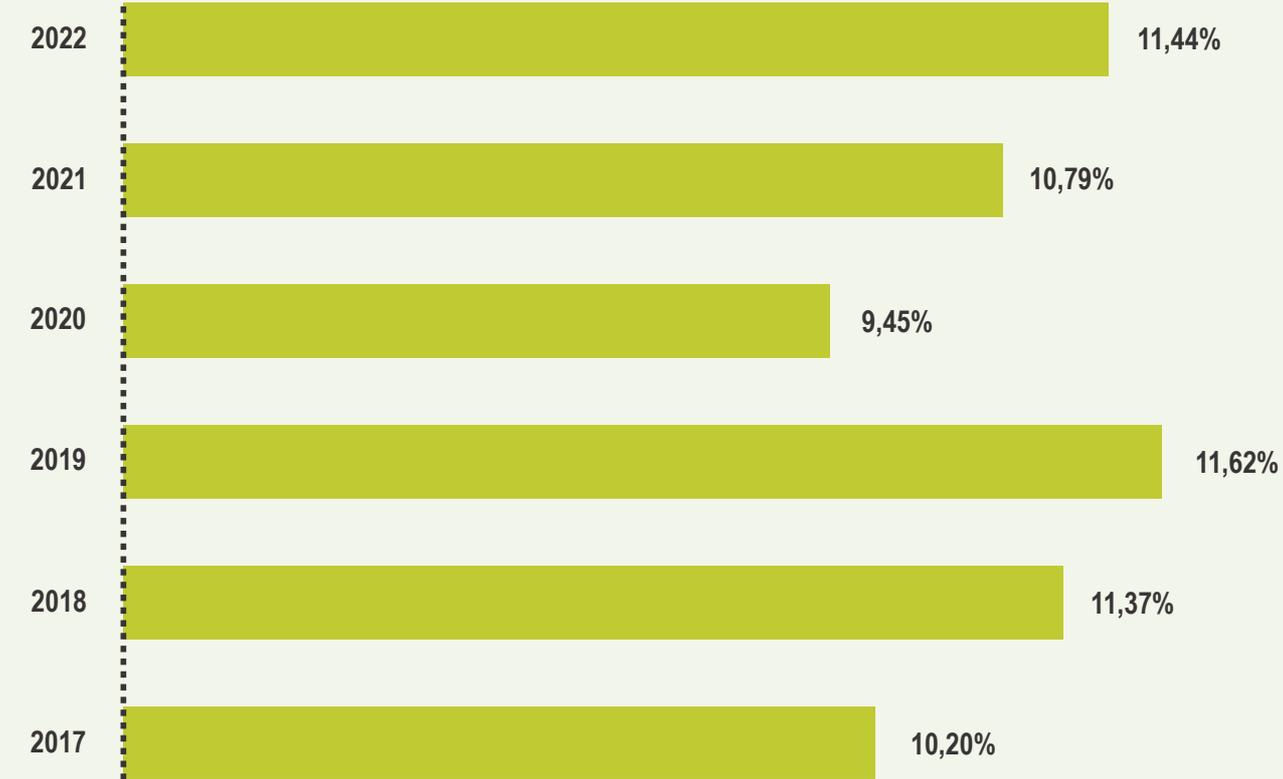


Rentabilidade 2023

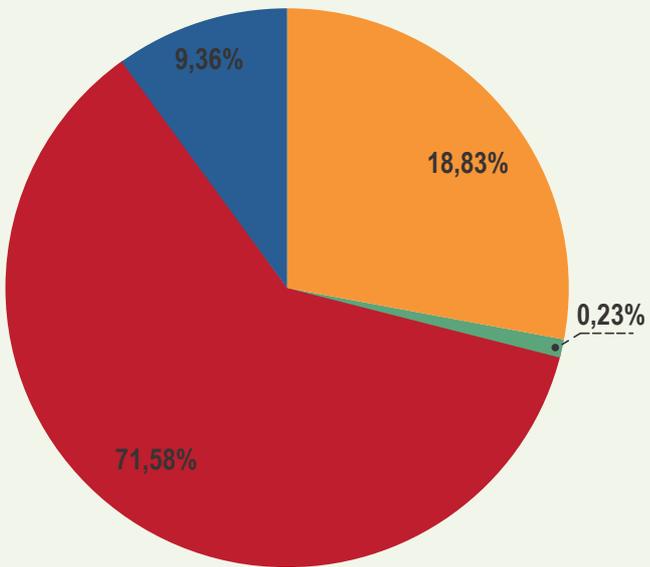




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 340** Ativos
- 4** Autopatrocínados
- 0** Regime Especial
- 1.292** Aposentados
- 169** Pensionistas

TOTAL: 1.805

Plano CD-02



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	77.182.703	95,06	1,23	6,68	10,13
Estruturado	4.033.604	4,97	0,84	3,17	10,78
Disponível	117	0,00	-	-	-
Outros	(20.662)	(0,03)	-	-	-
TOTAL	81.195.762	100,00	1,21	6,50	10,20
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,57	4,62	8,08

Comentários do Gestor

O resultado agregado dos ativos do Plano retornou 1,21% em maio, o equivalente a 212% do Índice de Referência. A maior contribuição foi originada pelo segmento de Renda Fixa, que representa 95,06% da carteira consolidada e reportou resultado positivo de 1,23%.

No comparativo com os planos de contribuição definida da amostra Aditus, que é uma empresa de assessoria financeira contratada pela Regius e que acompanha 369 planos de benefícios do mercado, o CD-02 obteve um desempenho 38% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	789.204	80.053.914
FUNDOS PREVIDENCIAIS	16.515	1.055.481

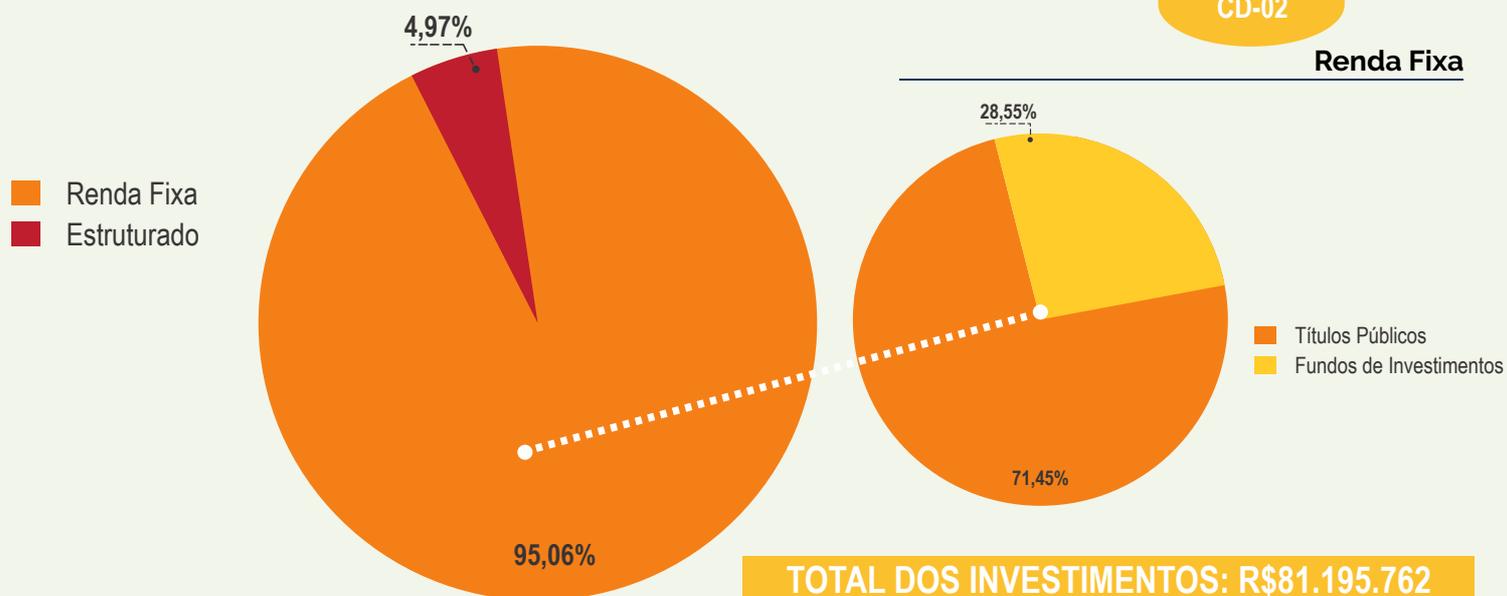
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

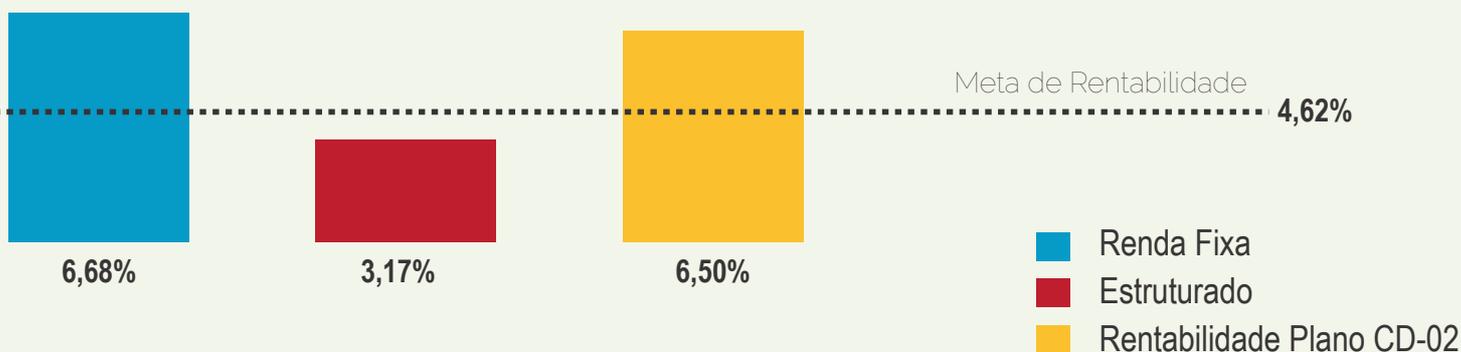
Para conhecer a carteira do Plano CD-02, [clique aqui](#).



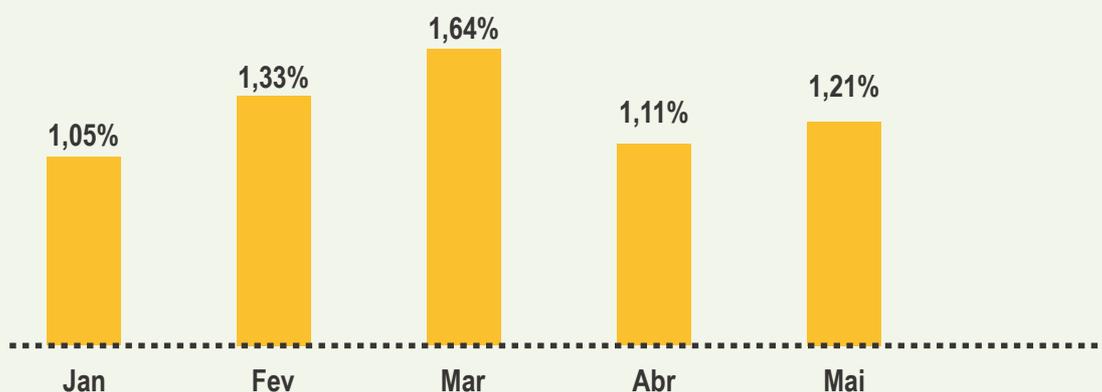
Investimentos



Rentabilidade no ano

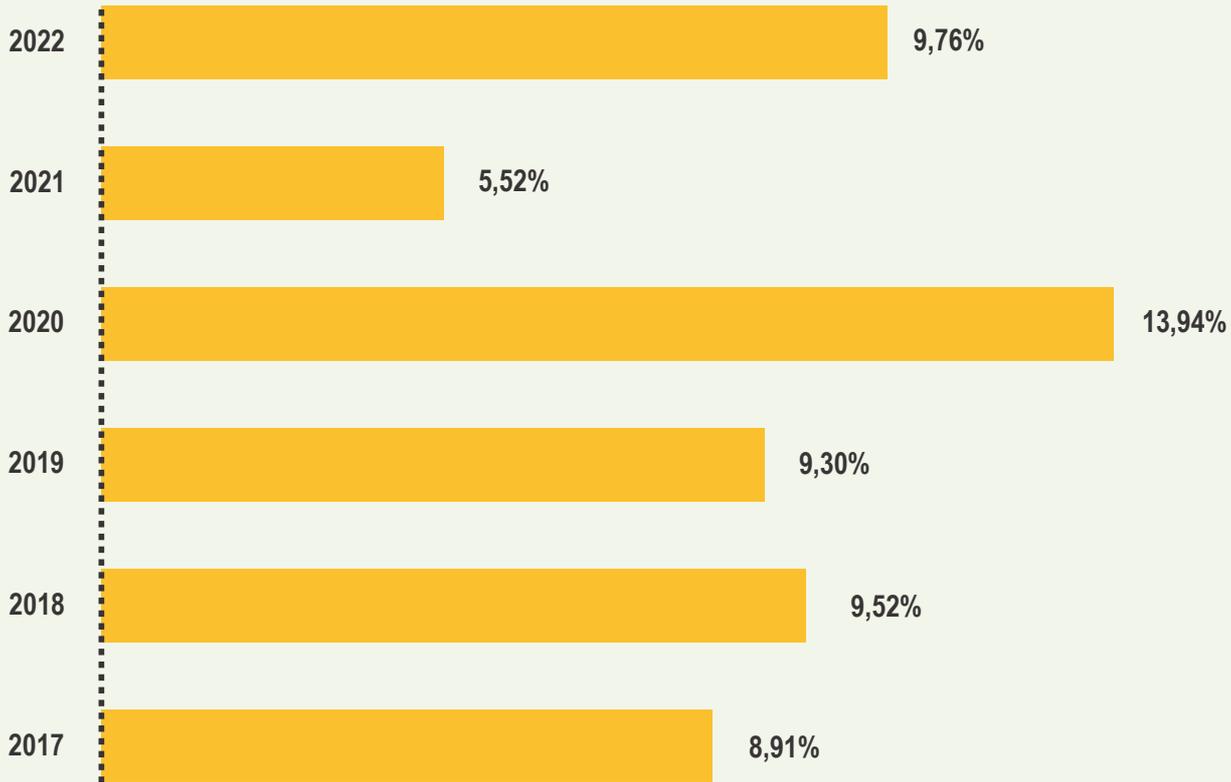


Rentabilidade 2023

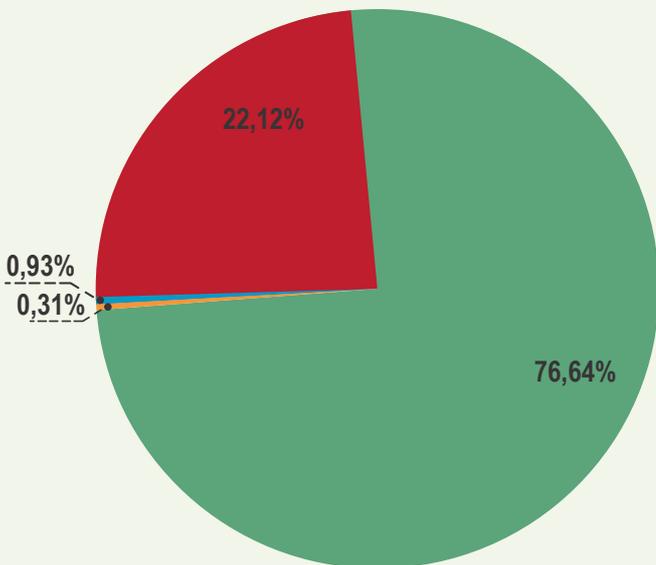




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 246 Ativos
- 1 Autopatrocinados
- 3 Regime Especial
- 71 Aposentados

TOTAL: 321

Plano CV-03



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	646.189.162	92,33	2,26	8,03	10,97
Renda Variável	13.013.240	1,86	7,78	2,60	(3,25)
Estruturado	27.457.019	3,92	0,93	3,44	10,23
Imobiliário	555.630	0,08	(0,13)	(0,38)	0,61
Empréstimos	12.935.146	1,85	1,18	5,01	12,63
Disponível	2.330	0,00	-	-	
Outros	(298.103)	(0,04)	-	-	
TOTAL	699.854.425	100,00	2,29	7,54	10,27
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,57	4,62	8,08

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	19.252.038	671.241.195
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(16.348.469)	(665.359.120)
Superavit / Deficit	2.903.569	5.882.076
FUNDOS PREVIDENCIAIS	638.505	27.849.344
Superavit / Deficit	2.903.569	5.882.076
Ajuste de Precificação 2022	-	4.616.574
Equilíbrio Técnico Ajustado	-	10.498.650

*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

O Plano tem no portfólio 92,33% alocados em Renda Fixa e adicionou no mês 2,26% de rentabilidade. O patrimônio foi acrescido em R\$ 27 milhões pelas aquisições em títulos públicos NTN-B. O segmento de renda variável rentabilizou 7,78% frente ao benchmark do segmento, IBOVESPA, 3,74%.

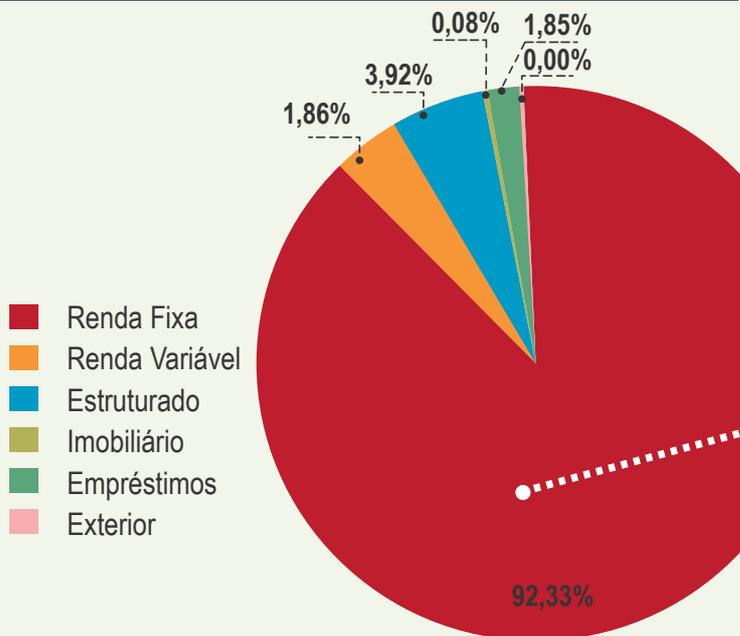
O resultado foi corroborado pela gestão ativa e redução de exposição dos papéis em desacordo com o cenário traçado pela Regius. A somatória de todos os ativos no Plano rentabilizou 2,29%, superando em 402% o Índice de Referência.

No comparativo com os planos de contribuição variável da amostra Aditus, que é uma empresa de assessoria financeira contratada pela Regius e que acompanha 369 planos de benefícios do mercado, o CV-03 obteve um desempenho 75% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

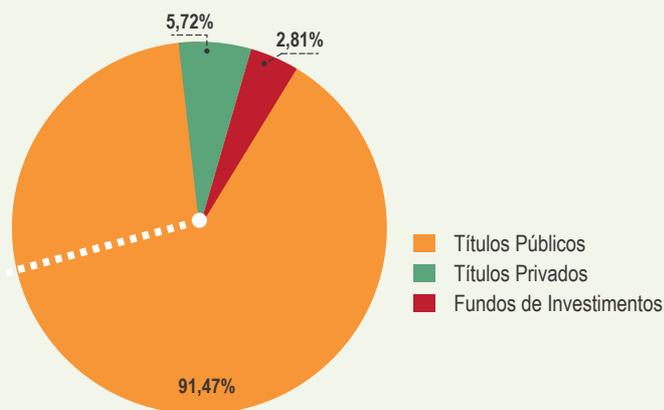
**Para conhecer a carteira do Plano CV-03,
[clique aqui.](#)**



Investimentos

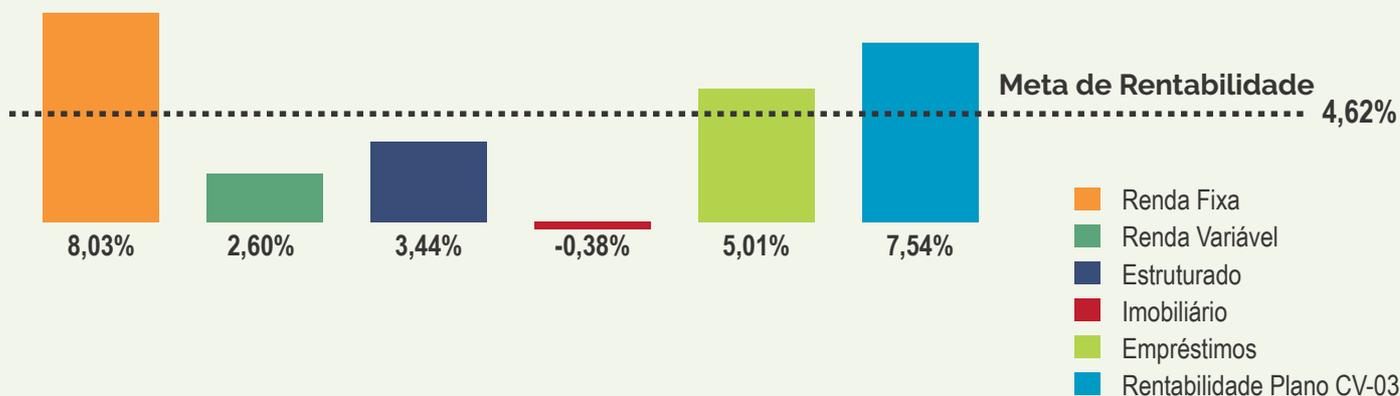


Renda Fixa

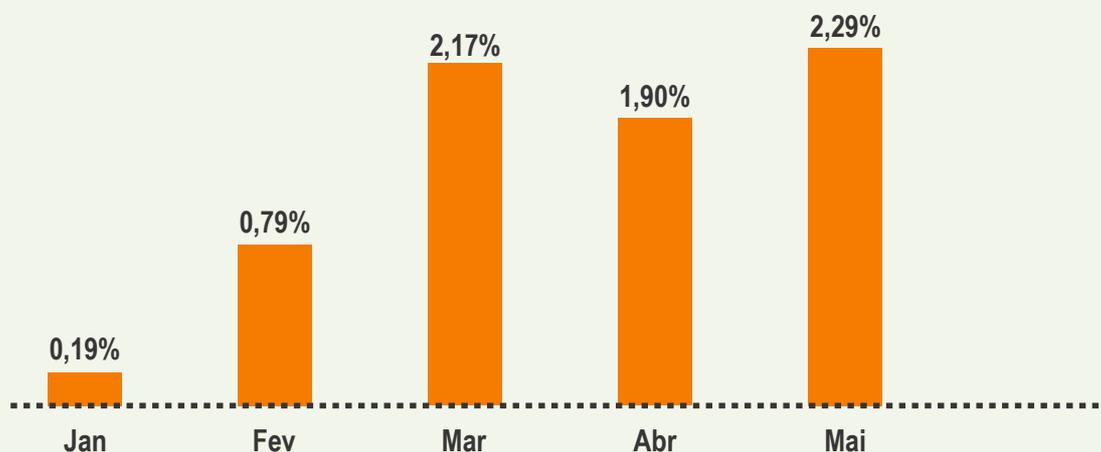


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$699.854.425

Rentabilidade no ano

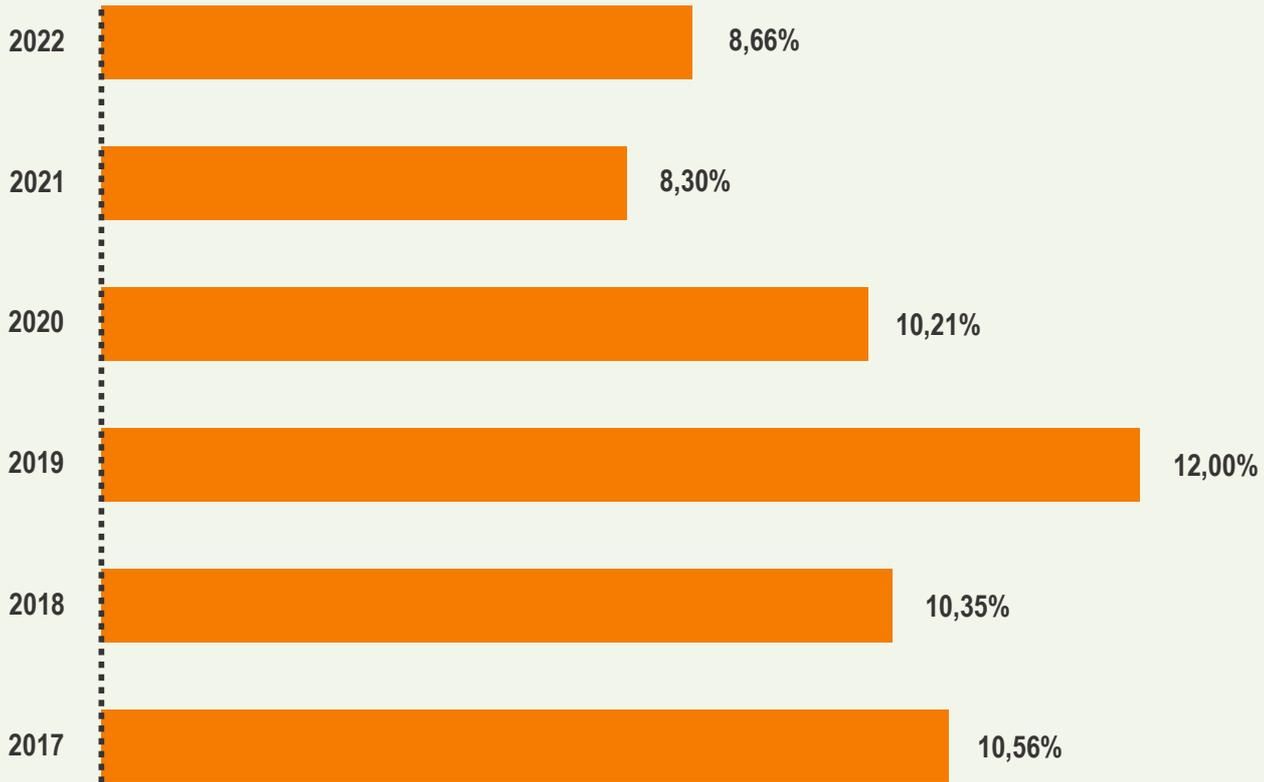


Rentabilidade 2023

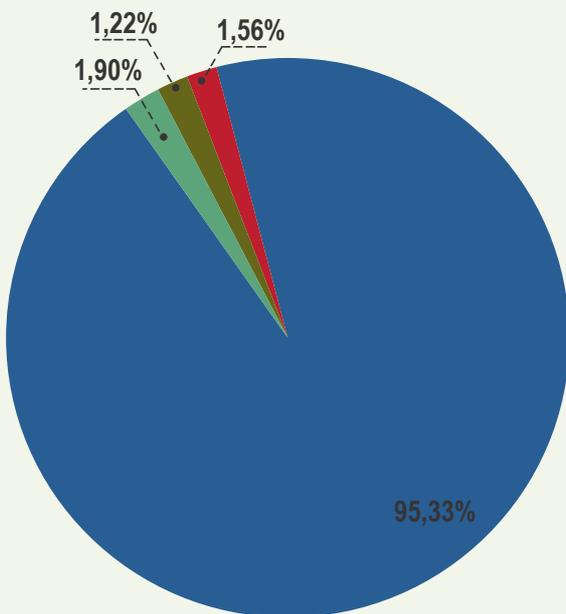




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 2.264** Ativos
- 45** Autopatrocinados
- 29** Regime Especial
- 37** Aposentados

TOTAL: 2.375

Plano CD-Metrô-DF



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	89.844.916	93,40	2,51	8,17	10,58
Renda Variável	477.690	0,50	7,21	1,97	(7,06)
Estruturado	4.980.994	5,18	0,70	2,89	8,89
Empréstimos	938.552	0,97	1,08	5,96	14,12
Disponível	882	0,00	-	-	-
Outros	(45.942)	(0,05)	-	-	-
TOTAL	96.197.091	100,00	2,42	7,80	10,20
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,57	4,62	8,08

Comentários do Gestor

O fechamento das taxas de juros dos títulos públicos impactou positivamente o segmento de Renda Fixa, cuja alocação majoritária é em NTN-B, contribuindo com um resultado mensal de 2,42%. No mês, dado as taxas desses títulos estarem alinhadas com a necessidade do Plano, foram adquiridos R\$ 4 milhões em novos papéis. O segmento de renda variável alcançou 7,21%, superando com destaque o Benchmark Ibovespa, que foi de 3,74%.

Com os resultados auferidos até o presente momento, o CD-Metrô/DF aproxima-se rapidamente de atingir a marca de R\$ 100 milhões em ativos totais, beneficiando as 841 vidas do plano, patamar recorde de participantes alcançado neste mês de maio.

No comparativo com os planos de contribuição definida da amostra Aditus, que é uma empresa de assessoria financeira contratada pela Regius e que acompanha 369 planos de benefícios do mercado, o CD-Metrô/DF obteve um desempenho 66% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	2.880.349	95.474.490
FUNDOS PREVIDENCIAIS	43.585	659.054

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

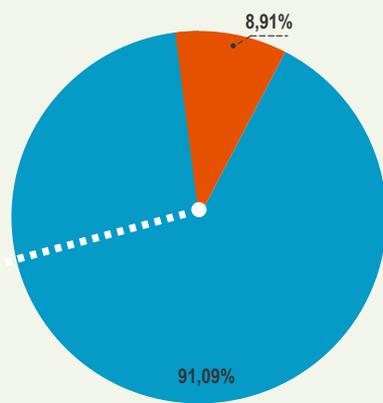
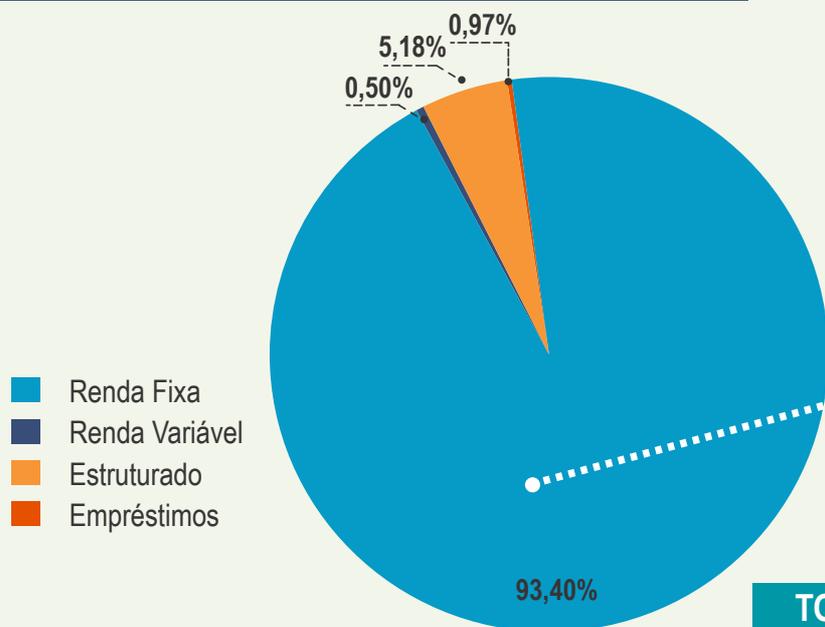
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

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



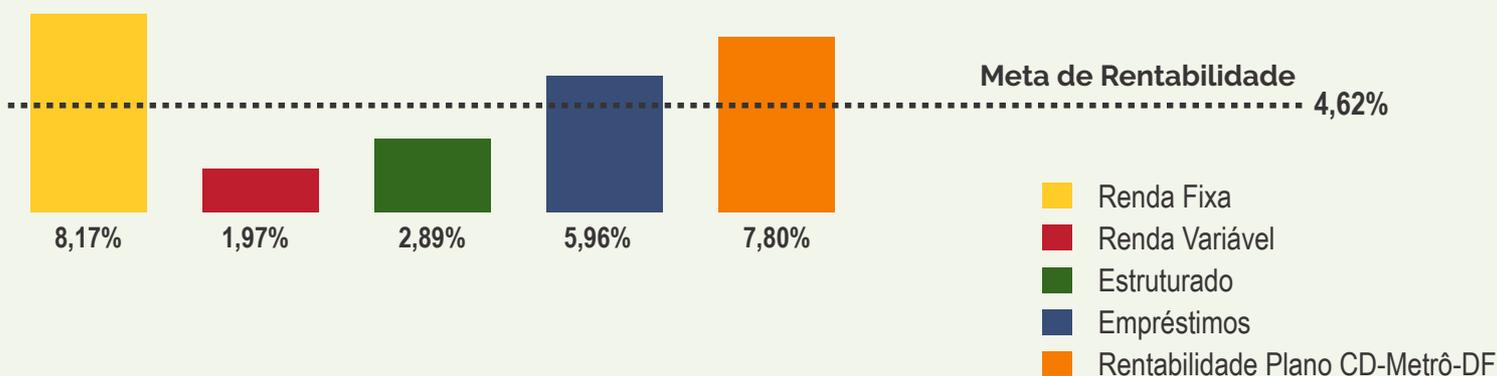
Renda Fixa

Investimentos

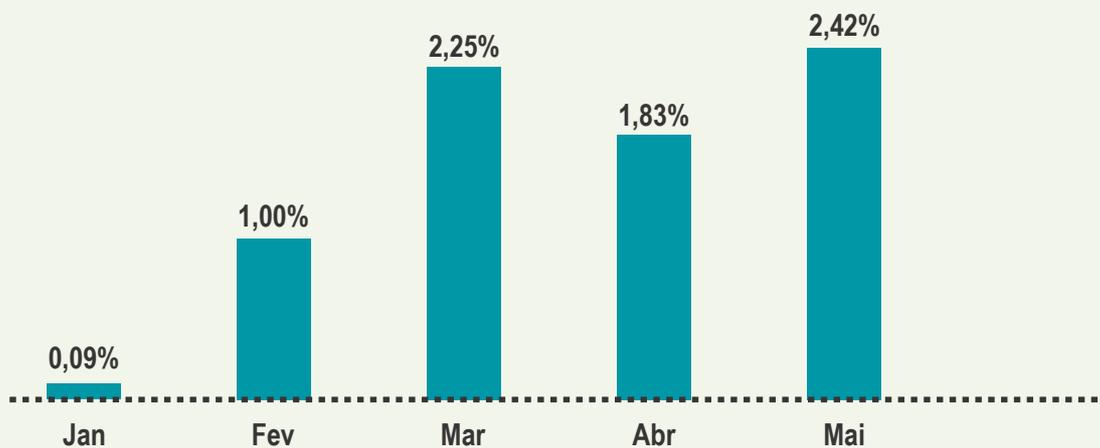


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$96.197.091

Rentabilidade no ano

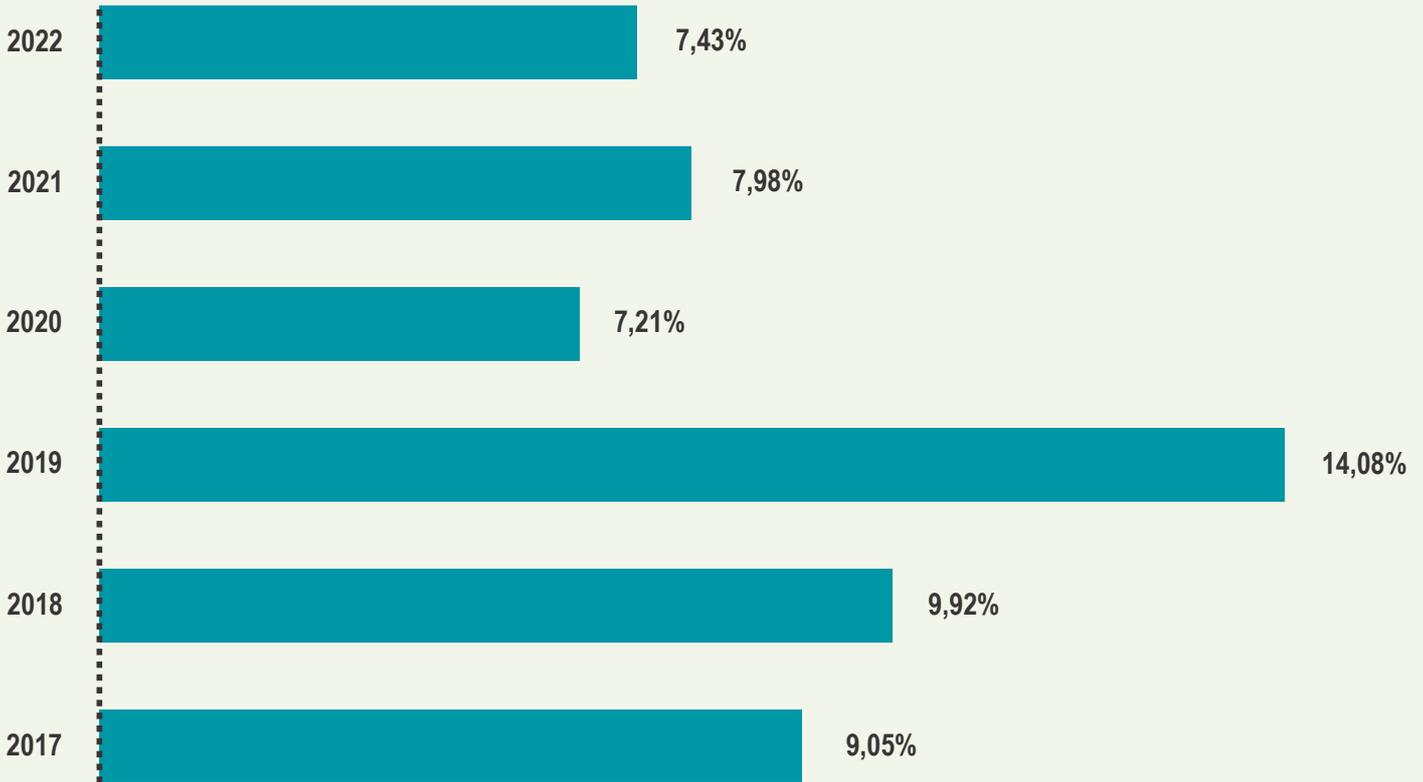


Rentabilidade 2023

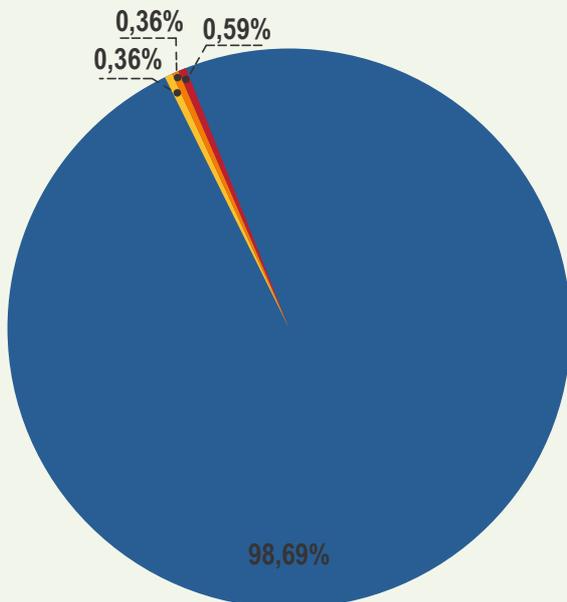




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 830** Ativos
- 3** Autopatrocinados
- 3** Regime Especial
- 5** Aposentados

TOTAL: 841

Plano CD-05



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	18.129.282	93,73	2,54	8,42	9,99
Renda Variável	541.141	2,80	5,31	0,73	(6,93)
Estruturado	580.528	3,00	0,99	3,32	10,92
Empréstimos	86.573	0,45	4,16	6,68	15,38
Disponível	6.748	0,03	-	-	-
Outros	(1.700)	(0,01)	-	-	-
TOTAL	19.342.571	100,00	2,58	7,99	9,43
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,57	4,62	8,08

Comentários do Gestor

Em maio o Plano CD-05 atingiu 2,58% de rentabilidade, correspondendo a 453% da referência no mês. Destaca-se que com o resultado corresponde a 173% do índice de referência em 2023. A maior contribuição foi atribuída pela Renda Fixa, cuja rentabilidade adicionou 2,54% à carteira geral. No mês, foram adquiridos R\$ 400 mil em títulos públicos (NTN-B), dada a oportunidade de alocação em ativos com taxas superiores ao referencial do Plano, correspondente a IPCA+4% a.a. O movimento de redução das taxas de juros dos títulos públicos, que beneficiou a rentabilidade da renda fixa, deve ser ainda mais forte no segundo semestre, onde poderemos colher resultados ainda mais destacados para o Plano.

No comparativo com os planos de contribuição definida da amostra Aditus, que é uma empresa de assessoria financeira contratada pela Regius e que acompanha 369 planos de benefícios do mercado, o CD-Metrô/DF obteve um desempenho 70% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	573.841	17.899.986
FUNDOS PREVIDENCIAIS	144.917	1.340.432

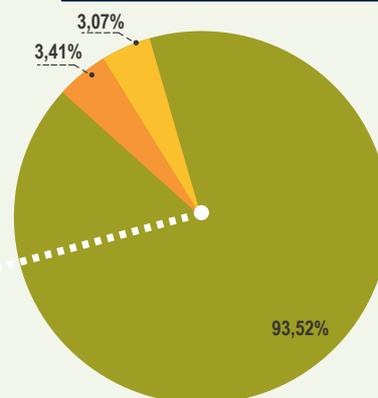
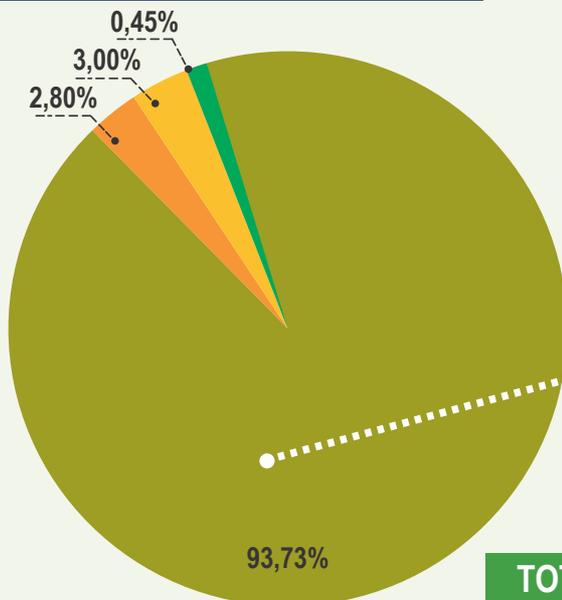
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

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



Investimentos



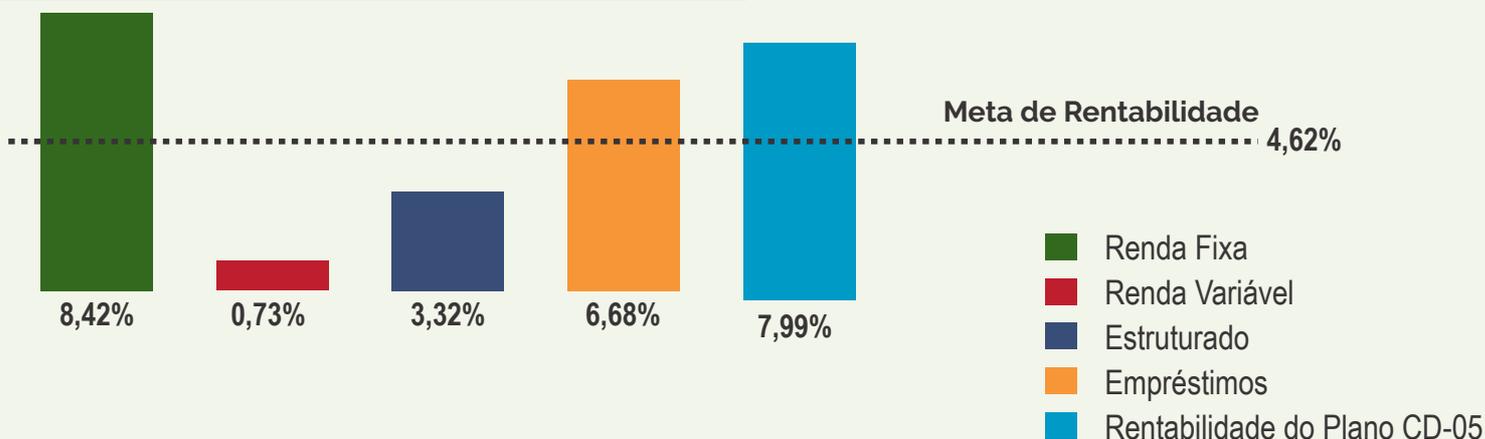
Renda Fixa

- Renda Fixa
- Renda Variável
- Estruturado
- Empréstimos

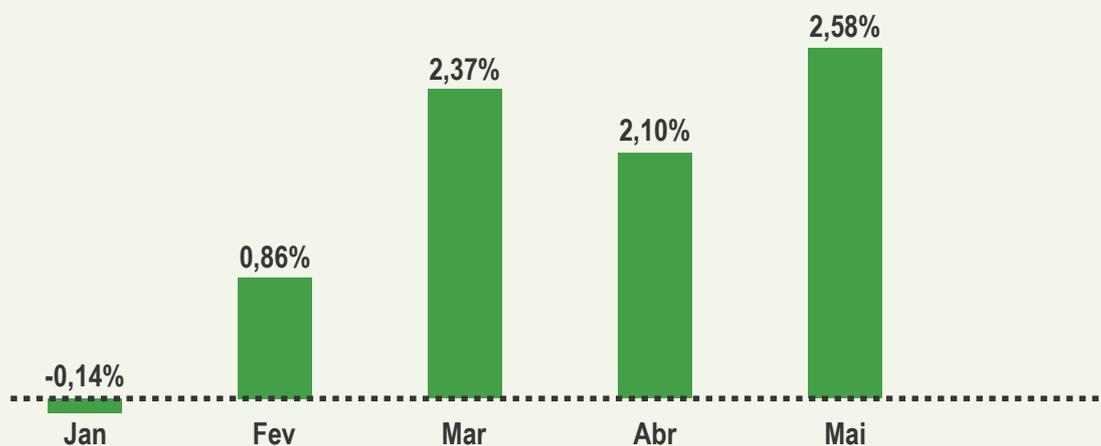
- Títulos Públicos
- Títulos Privados
- Fundos de Investimentos

TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$19.342.571

Rentabilidade no ano

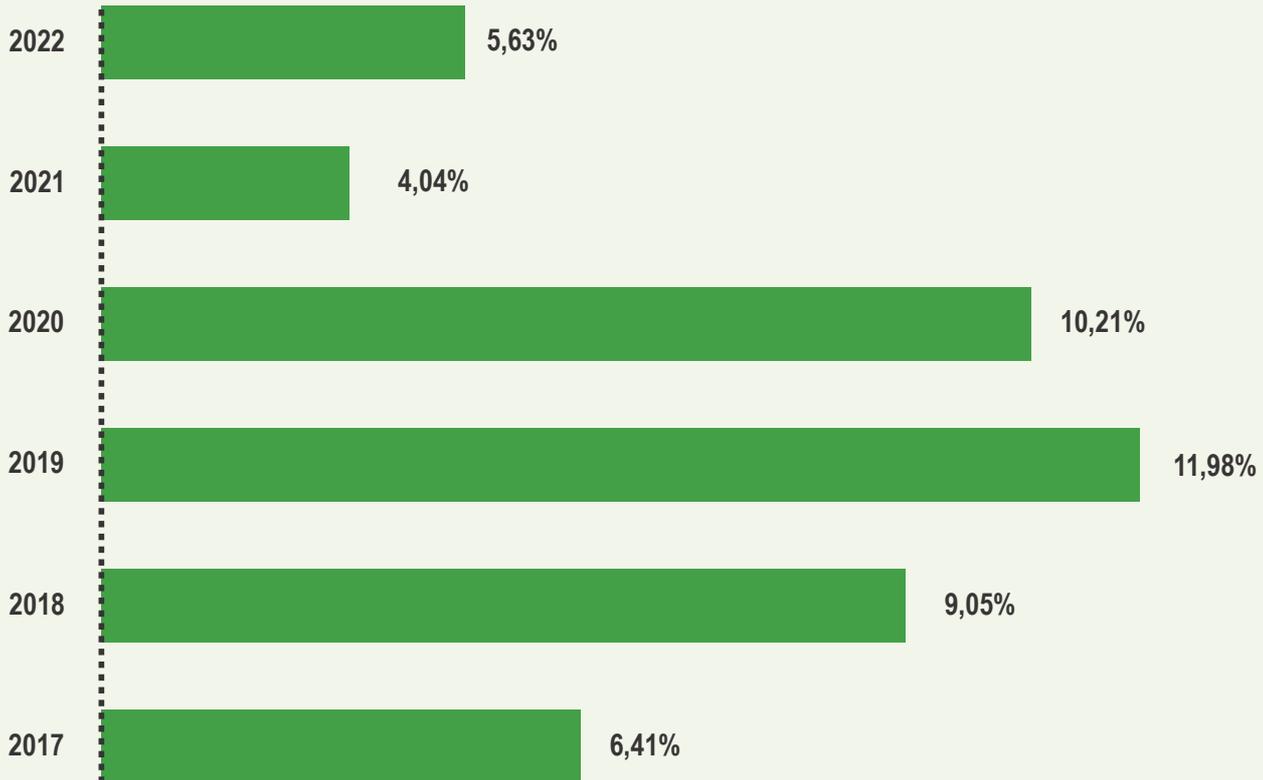


Rentabilidade 2023

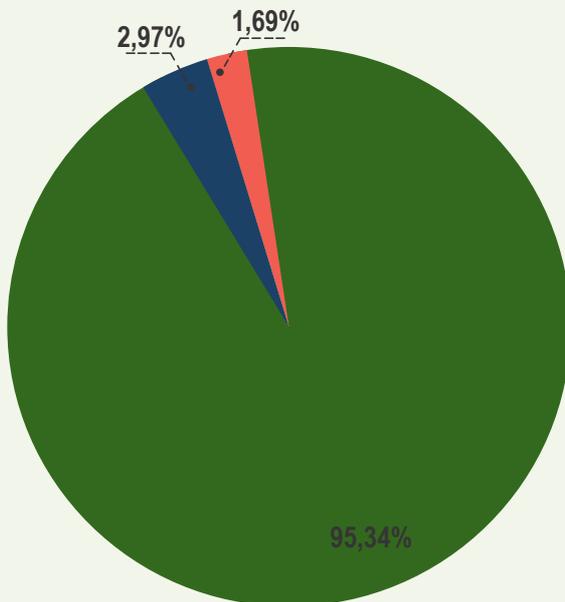




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 675** Ativos
- 21** Autopatrocinado
- 12** Regime Especial

TOTAL: 708

Plano BrasíliaPrev



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	1.701.540	100,04	1,02	5,58	9,93
Disponível	103	0,01	-	-	-
Outros	(838)	(0,05)	-	-	-
TOTAL	1.700.804	100,00	1,02	5,58	9,93
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,57	4,62	8,08

Comentários do Gestor

O Plano completou dois anos e 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 77,13% do Patrimônio e, essas apontaram como uma estratégia assertiva, pois no mês o Plano retornou para os Participantes 177% do compromisso do Índice de Referência: IPCA + 4% a.a. e 120,9% no ano.

Em uma análise mais longínqua, o Plano apresenta também consistência nos resultados, pois nos últimos 12 meses a rentabilidade agregada supera em 123% o Índice de Referência

No comparativo com os planos de contribuição definida da amostra Aditus, que é uma empresa de assessoria financeira contratada pela Regius e que acompanha 369 planos de benefícios do mercado, o BrasíliaPrev obteve um desempenho 18% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	76.061	1.700.804
FUNDOS PREVIDENCIAIS	0,00	0,00

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

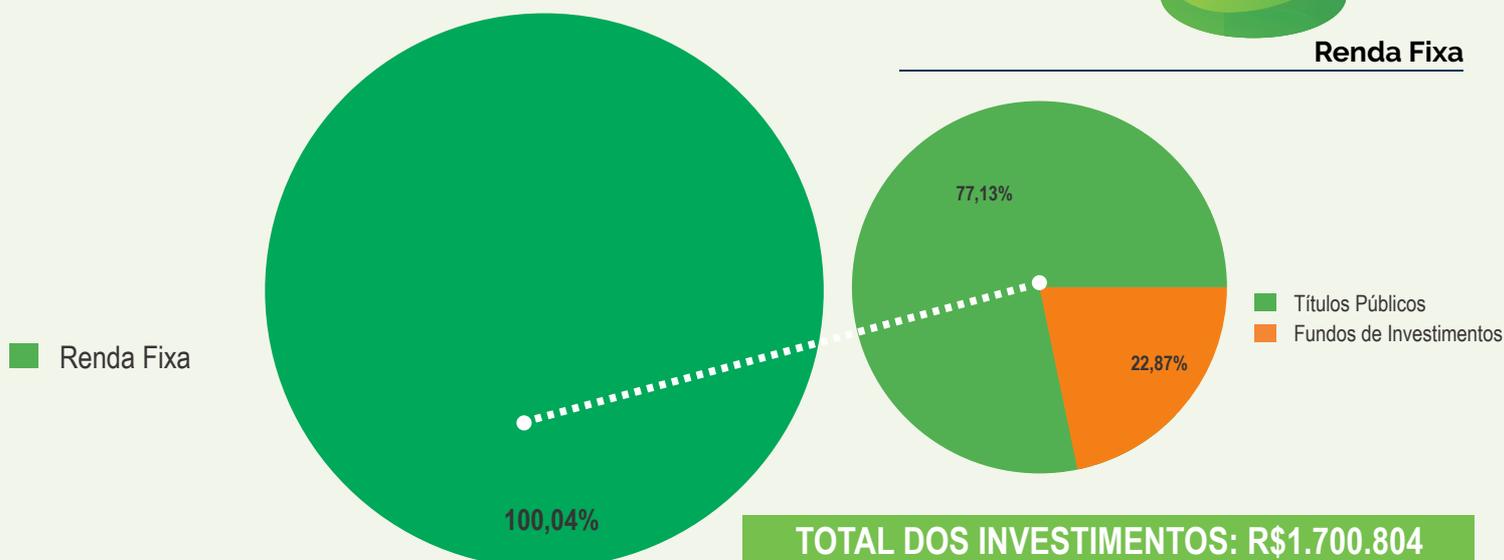
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

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

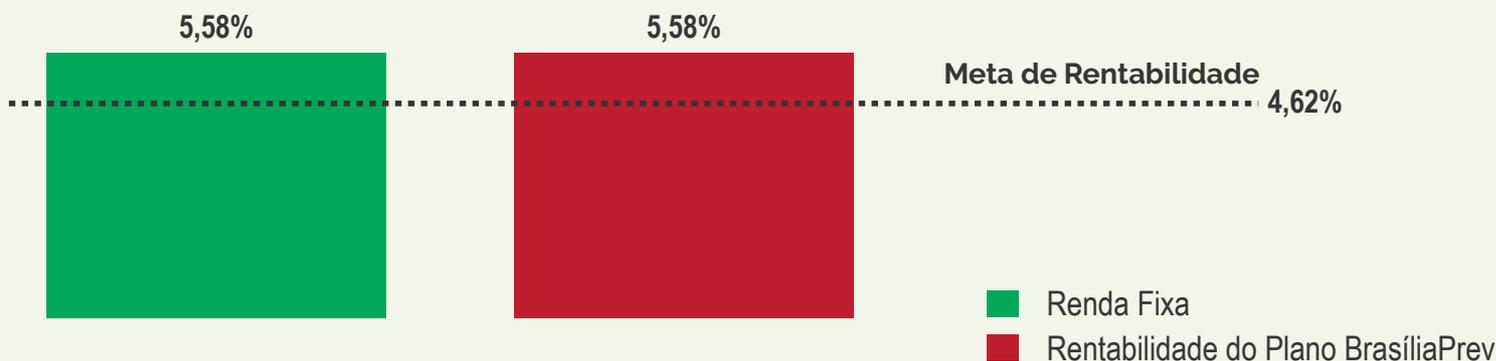


Investimentos

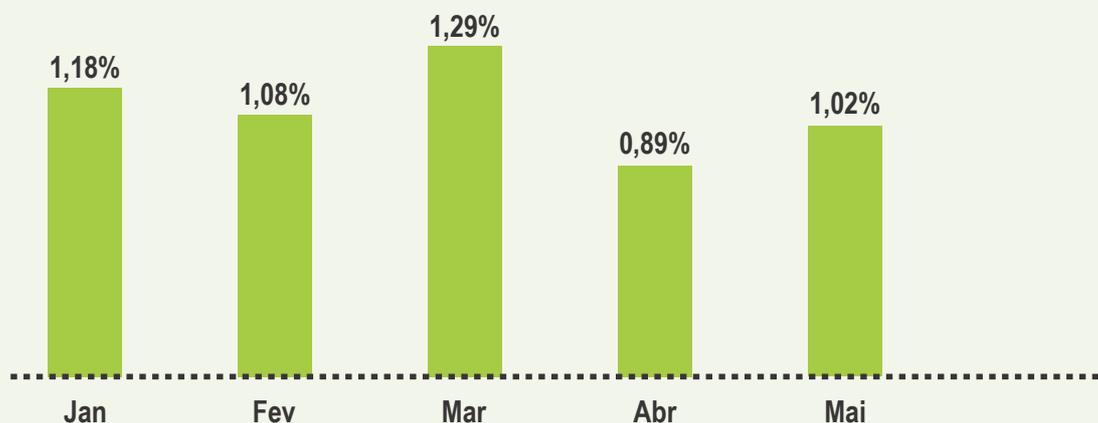
Renda Fixa



Rentabilidade no ano

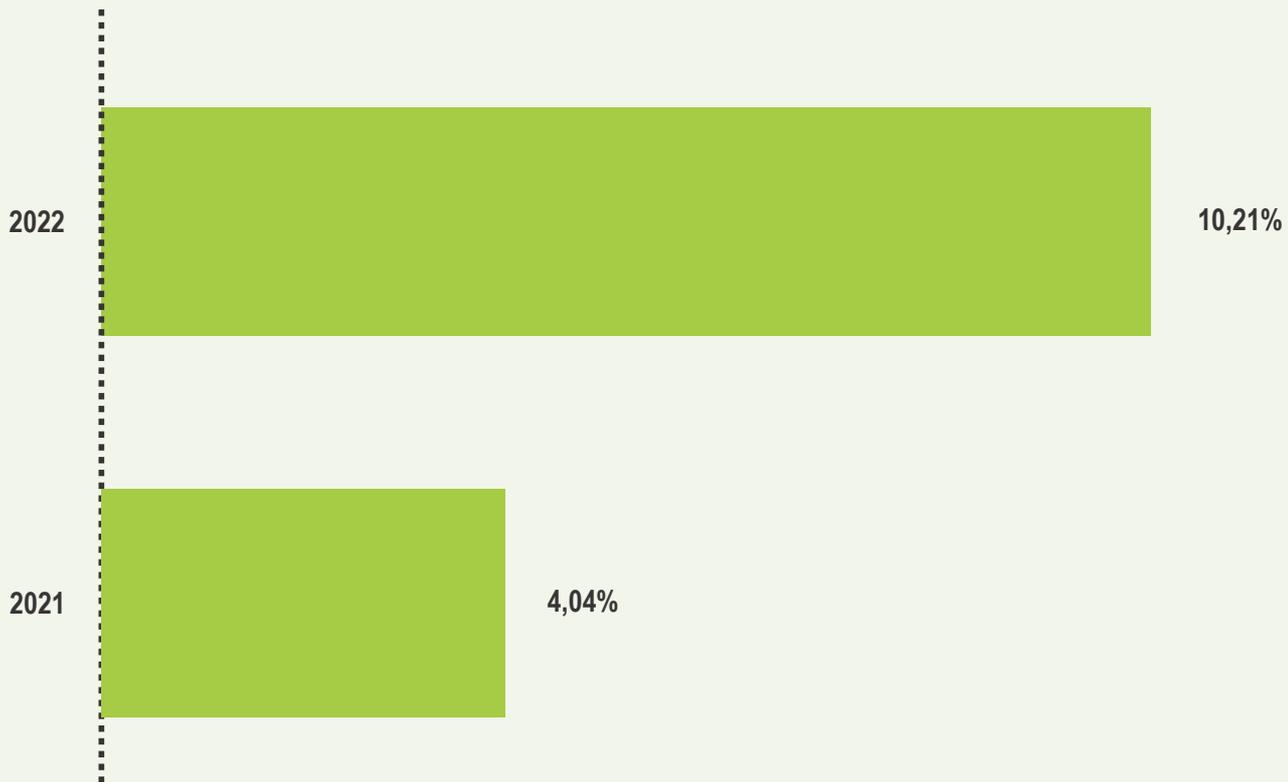


Rentabilidade 2023

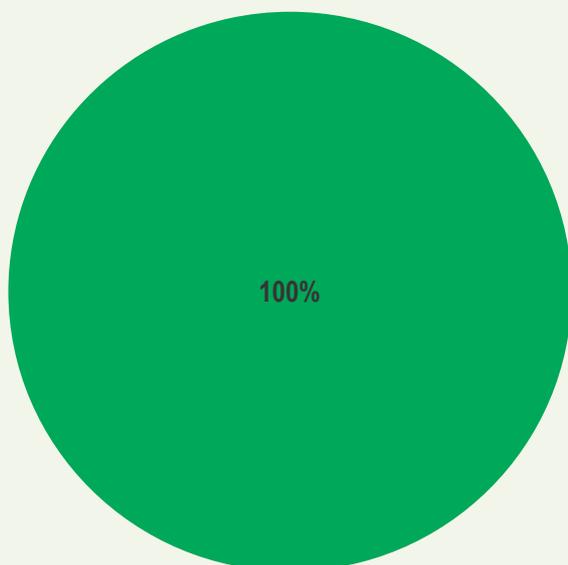




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



472 Ativos

TOTAL: 472

Plano RegiusPrev



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	4 Meses
Renda Fixa	13.084	94,29	1,16	3,70	3,70
Outros	792	5,71	-	-	-
TOTAL	13.875	100,00	1,16	3,70	3,70
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,57	3,13	3,13

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 maio atingiu 204% do seu referencial e 118% no ano. Em observando aumento no patrimônio do plano será promovida a migração para ativos de Renda Fixa, com objetivo de superar o seu referencial, correspondente a IPCA + 4,00%.

No comparativo com o CDI (Certificado de Depósito Interbancário), o desempenho do RegiusPrev no mês de maio correspondeu a 108,41%, denotando boa rentabilidade e baixo risco para a carteira, dado que 100% dos recursos estão alocados em ativos de renda fixa.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	4.990	13.727
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-

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

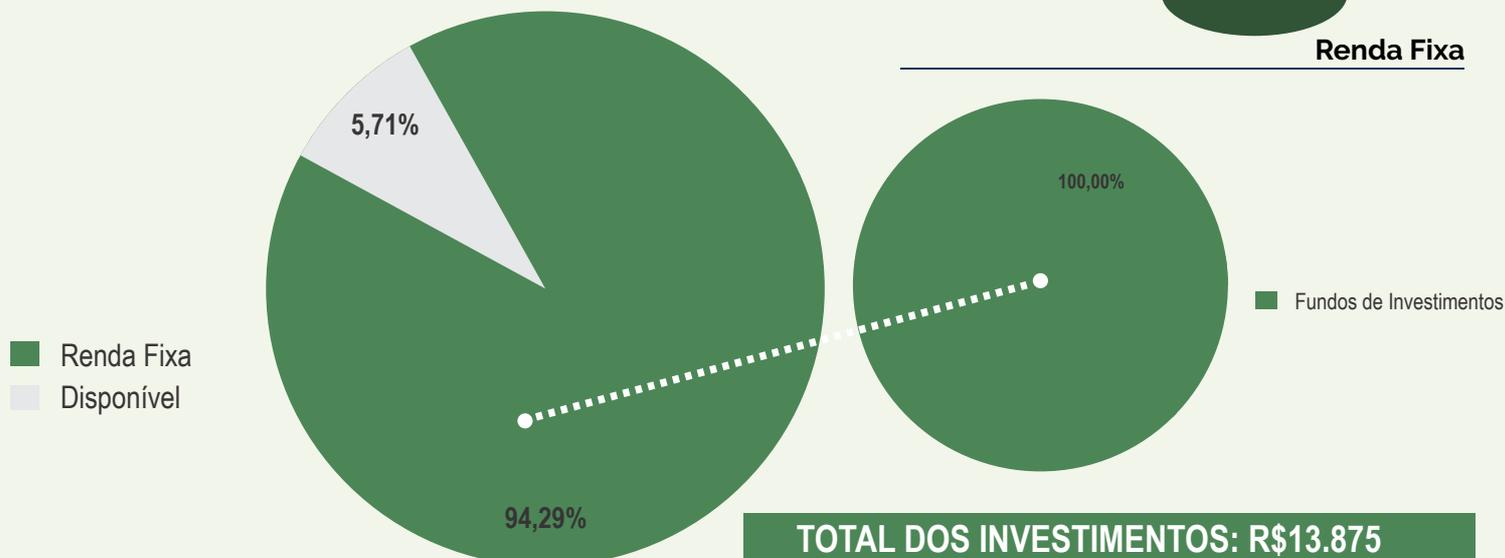
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

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

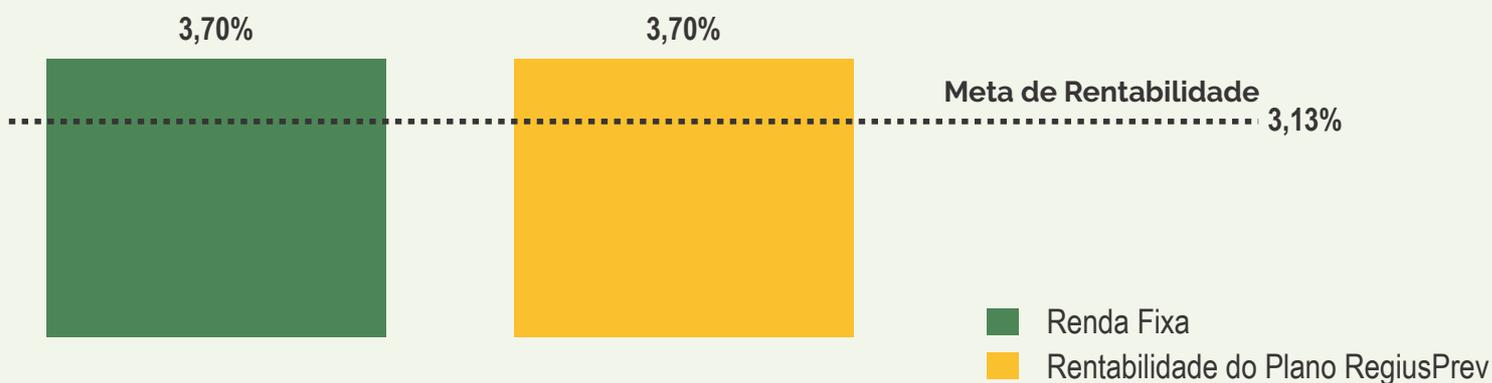


Investimentos

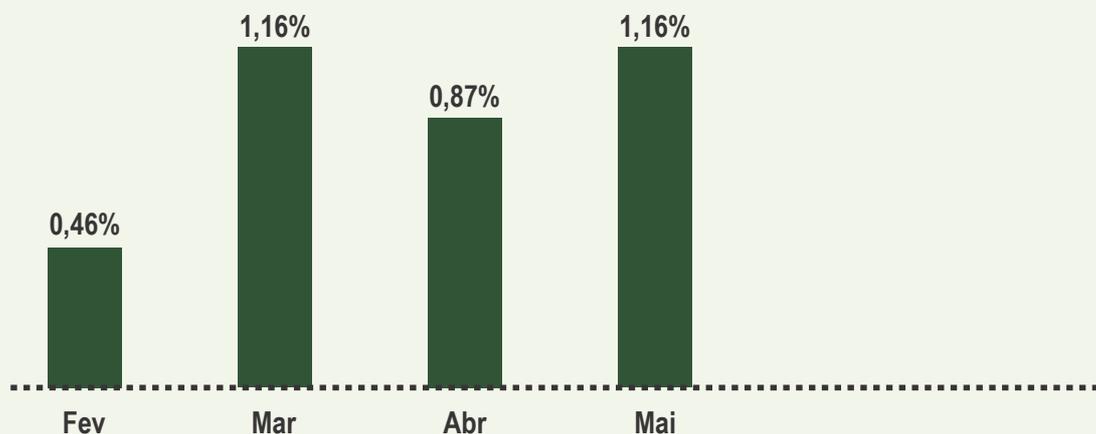
Renda Fixa



Rentabilidade no ano

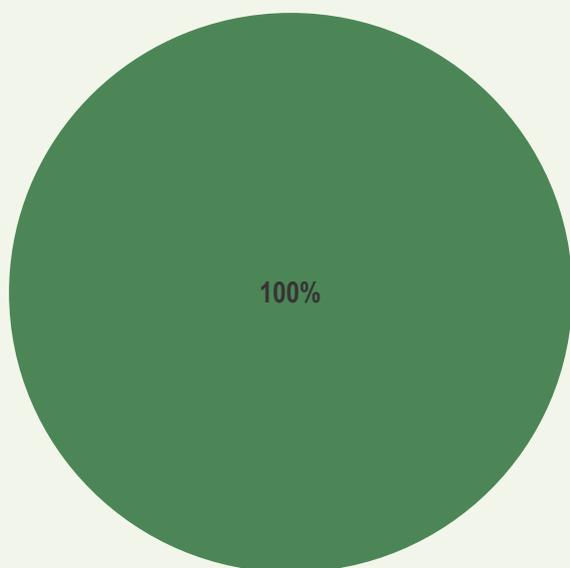


Rentabilidade 2023





Quantidade de Participantes



4 Ativos

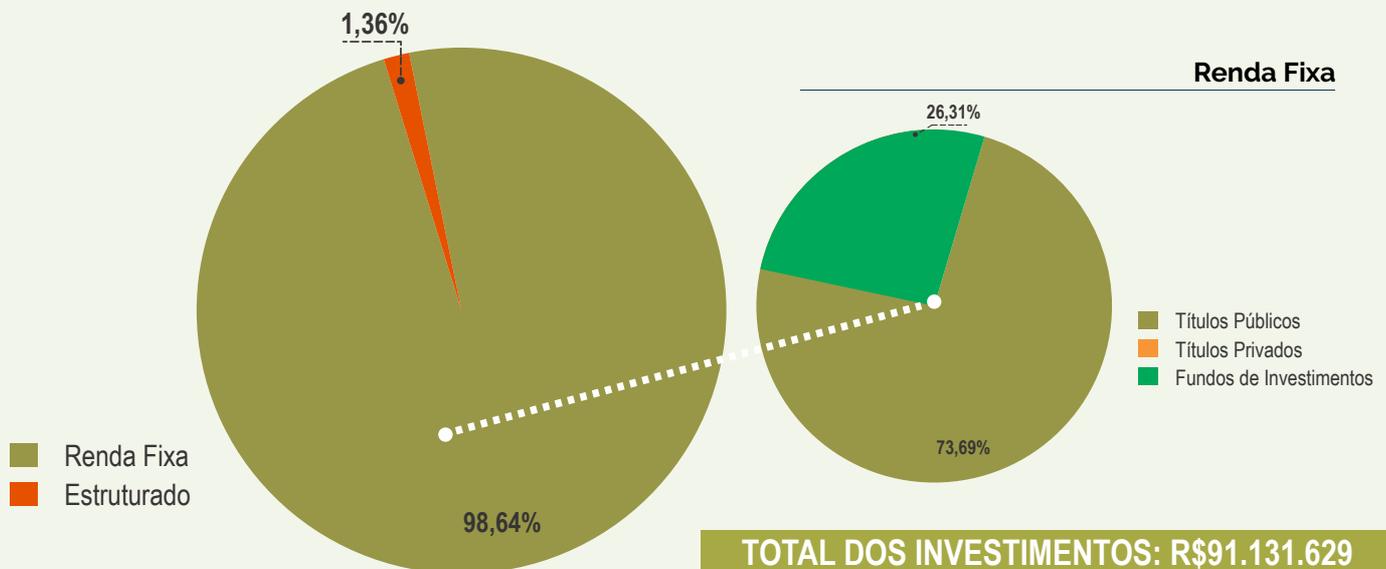
TOTAL: 4

Plano de Gestão Administrativa PGA

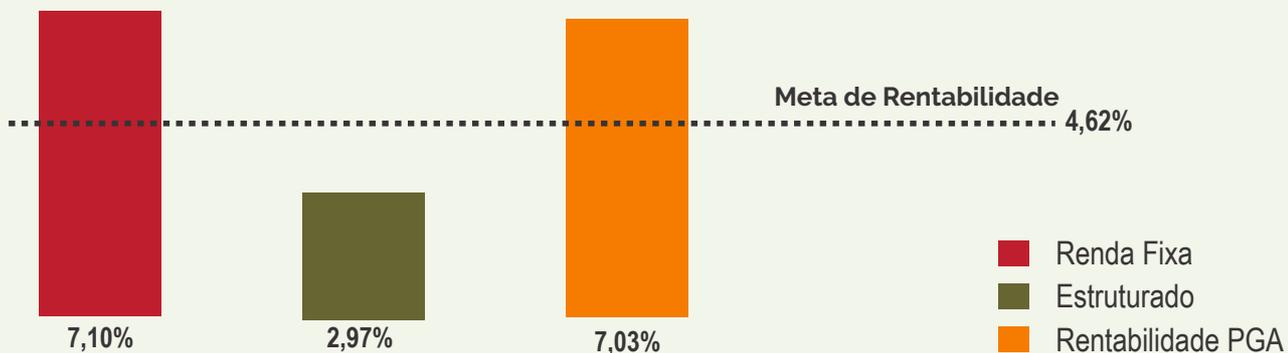


MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	89.887.213	98,64	1,86	7,10	10,80
Estruturado	1.243.438	1,36	0,86	2,97	8,89
Disponível	977	0,00	-	-	-
TOTAL	91.131.629	100,00	1,85	7,03	10,74
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,57	4,62	8,08

Investimentos



Rentabilidade no ano





Comentários do Gestor

No acumulado dos últimos 12 meses do Plano de Gestão Administrativa (PGA) apresenta resultado dos seus investimentos além do Índice de Referência, entregando 133% desse compromisso. Em maio o destaque foi para o segmento de renda fixa, beneficiado pela queda das taxas dos títulos públicos, rentabilizando 1,85%. O segmento de estruturados teve um resultado positivo de 0,86%, mas no acumulado de últimos dozes meses já alcançou 110% da referência do plano.

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	155.866	807.691	7.296.591	7.927.576
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	927.959	4.557.039		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	-	643		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	1.708.192	6.055.370		
(-)	Despesas	(1.341.058)	(6.765.527)	Despesas realizadas 7,96% abaixo do valor orçado até o mês de maio de 2023.	
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotegenciais	(129.829)	(531.065)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	1.321.130	4.124.152		

Despesas

