

Quadro Resumo



Plano	Recurso dos Planos (R\$)	Rentabilidade (%)		Desempenho no ano (%)*	Meta/Benchmark
		No mês	No ano		
Plano BD-01	2.614.122.000	1,34	11,44	105,21	IPCA + 4,70% a.a.
Plano CD-02	77.274.685	0,56	9,76	97,57	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CV-03	631.386.304	(0,05)	8,66	86,63	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CD-Metrô-DF	85.899.245	(0,13)	7,43	74,26	IPCA + 4,00% a.a.
Plano CD-05	15.917.235	(0,60)	5,63	56,31	IPCA + 4,00% a.a.
Plano BrasíliaPrev	1.189.430	1,03	10,21	102,11	IPCA + 4,00% a.a.
PGA	86.692.487	0,35	10,23	102,34	IPCA + 4,00% a.a.

*Comparado à meta/benchmark do Plano

Recursos dos Planos (R\$)

3.512.481.385

Comentários do Gestor

No mês de dezembro, os mercados globais mostraram trajetória negativa, em virtude de discurso mais restritivo adotado por alguns bancos com a consequente alta dos juros futuros.

O FED reduziu o ritmo de alta de juros básicos, com a taxa passando para um intervalo entre 4,25 - 4,5%, enquanto o ECB, Banco Central Europeu, subiu os juros básicos em 0,5% para 2,0%. Espera-se que o FED e o ECB continuem elevando os juros em 2023, com as taxas atingindo níveis próximos de 5,0% e 3,0%, respectivamente. Esse movimento deve levar a condições financeiras mais apertadas e a uma desaceleração econômica, com o crescimento global recuando para cerca de 2,0% em 2023, ante os 3,0% projetados para 2022.

Na China, os dados mostraram crescimento mais fraco e podem levar a algum ajuste para baixo no crescimento de 2022. Em paralelo, observa-se passos importantes na direção de um maior relaxamento da atual política sanitária frente à Covid-19, indicando uma reabertura mais ampla.

No Brasil, a curva de juros passou a precificar chance menor de aumentos adicionais na taxa SELIC, o que resultou numa leve queda da curva de juros. Na Renda Variável, porém, o mercado local acabou contaminado pelo movimento de aversão a risco internacional. Setorialmente, destacamos o retorno do setor de mineração que reagiu positivamente às notícias de reabertura da economia chinesa. Por outro lado, as ações do setor de petróleo e as ações mais ligadas à atividade econômica apresentaram as quedas mais acentuadas dentro do Ibovespa.

Por fim, no câmbio, o Real perdeu terreno frente à moeda americana, encerrando o mês em R\$ 5,29 (+1,29%).

O ano de 2022 foi desafiador, onde tivemos eleições gerais, retorno de restrições de deslocamento por conta da Covid-19 em alguns países, a exemplo da China, conflito entre a Ucrânia e a Rússia e a PEC dos benefícios sociais, que permitiu ao governo "furar" o teto de gastos em mais de R\$ 100 bilhões.

A taxa SELIC Meta estava em 10,75% no início de 2022, encerrando o ano em 13,75%, denotando juros real de 7,52%, considerando que o IPCA encerrou o ano em 5,79%.

O IMA-B é uma carteira formada por Títulos Públicos indexados à inflação medida pelo IPCA, que são NTN-B. No ano de 2022, essa carteira teve valorização de 6,37%, ou seja, os papéis marcados a mercado tiveram remarcação, o que impacta diretamente nas carteiras dos planos que são compostas, em sua maior parte, por Títulos Públicos Federais. Cabe destacar que, como os títulos não foram vendidos, o valor a ser recebido é a taxa contratada no ato do negócio e só teria prejuízo de fato no caso de venda dos papéis com taxa maior à comprada.

Em que pese tenha tido alta da curva de juros, conforme mencionado anteriormente, as carteiras têm taxas de Títulos Públicos acima da referência atuarial, o que, levadas até o vencimento, garantem o cumprimento das obrigações atuariais/benchmark.

Plano BD-01



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	2.323.023.730	88,86	0,51	10,98	10,98
Renda Variável	78.643.749	3,01	(0,97)	0,82	0,82
Estruturado	56.363.019	2,16	(1,01)	12,98	12,98
Imobiliário	119.480.693	4,57	26,65	33,71	33,71
Empréstimos	28.810.490	1,10	1,24	14,43	14,43
Exterior	-	0,00	0,00	(35,50)	(35,50)
Disponível	10.739	0,00	-	-	-
Depósito Judicial	47.478	0,00	-	-	-
Provisões (Contingencial)	(509.801)	(0,02)	-	-	-
Outros	8.251.903	(0,32)	-	-	-
TOTAL	2.614.122.000	100,00	1,34	11,44	11,44
META ATUARIAL (IPCA*+4,70% a.a.)			0,78	10,88	10,88

*IPCA defasado em 1 mês.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	31.479.767	2.602.296.190
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	10.150.978	(2.691.278.985)
Superavit / Deficit	41.630.746	(88.982.794)
Ajuste de Precificação 2022	--	247.835.280
Equilíbrio Técnico Ajustado	--	158.852.486

*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

A rentabilidade no mês foi de 1,34% contra a meta atuarial de 0,78%, correspondente a 0,41% (IPCA do mês anterior) + 4,70% a.a. No segmento de Renda Fixa, que representou 88,86% da carteira, a rentabilidade foi de 0,51%, não superando o benchmark (CDI) no mês, que fechou em 1,12%. O retorno da carteira de Renda Variável fechou o ano no negativo (-0,97%), acompanhando a volatilidade da B3 em 2022. Aproveitando o momento de atratividade das taxas dos Títulos Públicos Federais, foram adquiridos R\$ 7,09 milhões em NTN-B para o Plano. Com as aquisições, a taxa média da carteira de Renda Fixa do Plano ficou em 6,03%, taxa superior ao compromisso do passivo, que é de 4,70%. Mesmo com a taxa média dos ativos acima da meta atuarial, a performance da carteira poderá ser afetada, momentaneamente, pela marcação a mercado dos papéis na ocorrência de elevação da taxa de juros, dado que cerca de 25% estão com esse tipo de marcação (MtM).

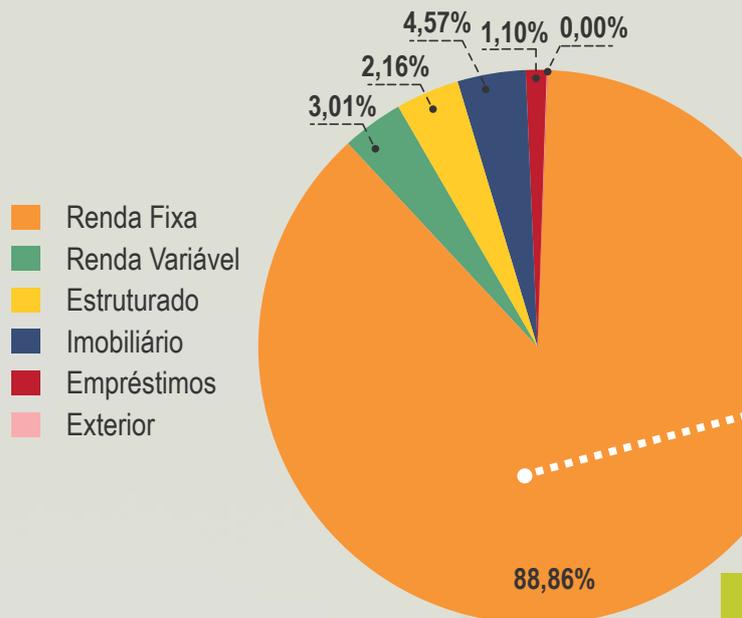
Em 2022, foram adquiridos R\$ 295,04 milhões em Títulos Públicos Federais para o Plano BD-01. Outro fator que contribuiu para a melhora do resultado do BD-01, em dezembro, foi a reavaliação dos imóveis da carteira, que tiveram performance de 26,65% no mês, fechando o ano com uma valorização de 33,71%. Esse resultado também foi impactado pelo início do processo de venda dos imóveis, conforme comunicado publicado para os participantes e assistidos do Plano no site da REGIUS. Pretende-se concluir o processo de venda de toda a carteira de imóveis do BD-01 ainda no primeiro semestre de 2023, de maneira a cumprir uma das ações do Planejamento Estratégico 2022-2026, que previa a desmobilização total da carteira de imóveis do Plano BD-01, com a consequente aplicação em títulos de maior liquidez, preferencialmente NTN-B.

Em 2022, o BD-01 rentabilizou 11,44%, frente a 10,88% da meta atuarial, correspondendo a 105,21%. Destacamos ainda os segmentos "Estruturado" (+12,98%) e "Empréstimos" (+14,43%), que superaram a meta atuarial no ano. Com isso, retomamos nossa tradição de superar a meta atuarial do BD-01 no desempenho dos investimentos, especialmente observando um horizonte de longo prazo - 10 anos - cuja performance acumulada é de 188,74%, correspondente a IPCA+4,77% a.a.

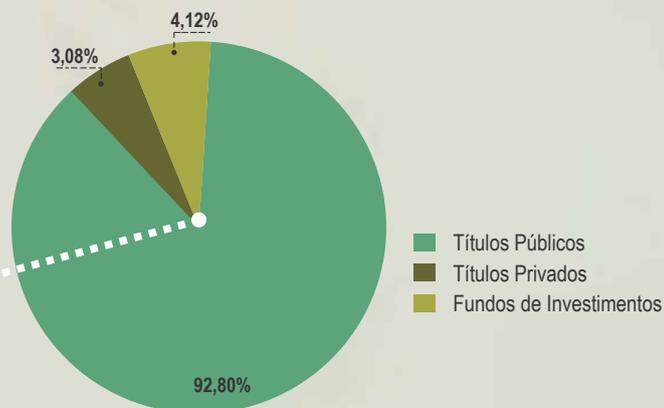
Para conhecer a carteira do Plano BD-01,
[clique aqui.](#)



Investimentos

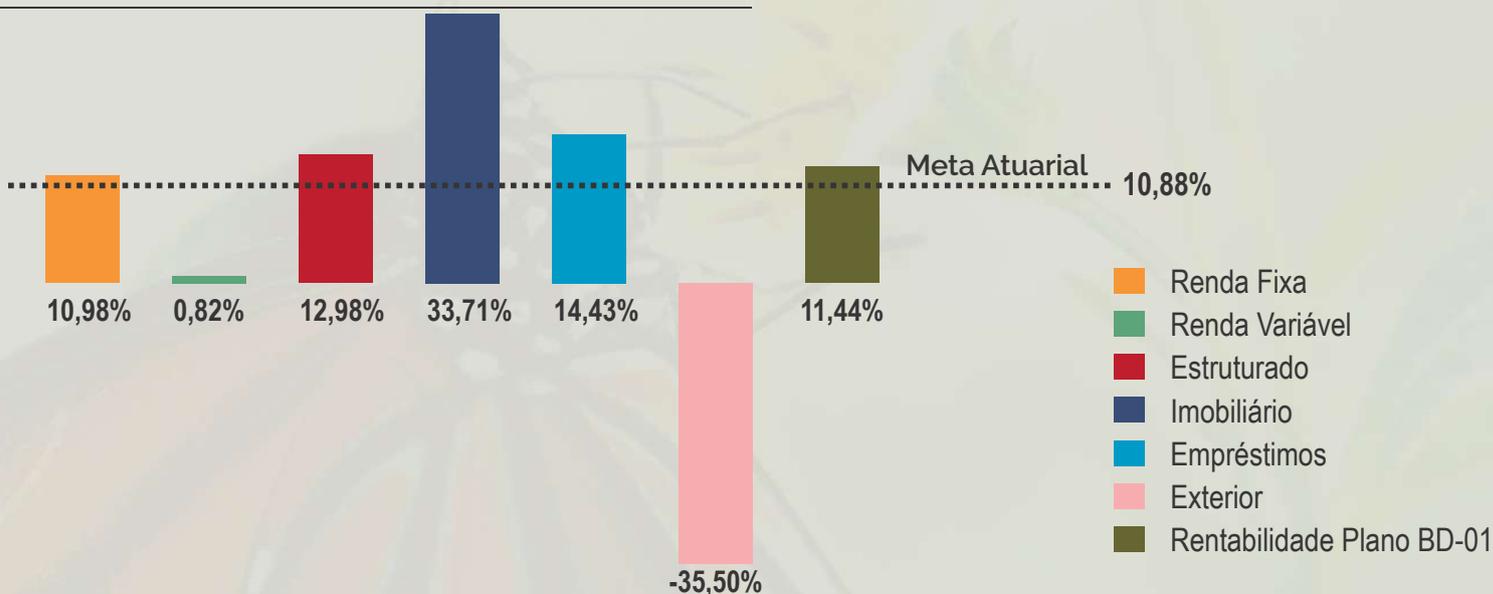


Renda Fixa

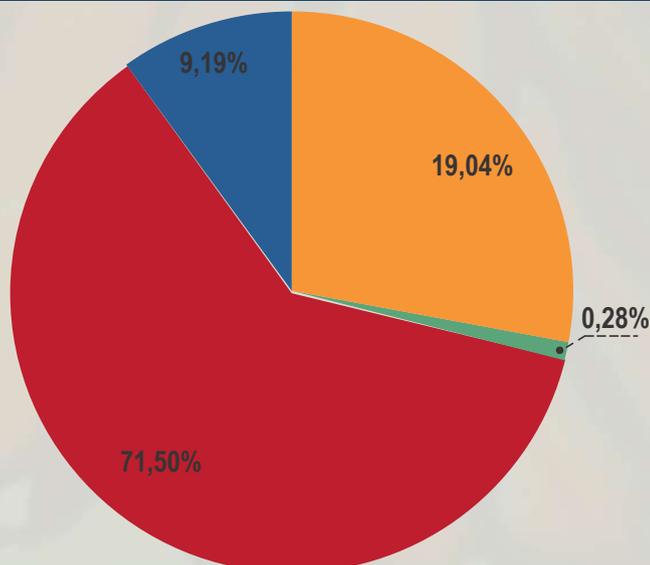


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.614.122.000

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 344** Ativos
- 5** Autopatrocinados
- 0** Regime Especial
- 1.292** Aposentados
- 166** Pensionistas

TOTAL: 1.807

Plano CD-02



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	73.368.370	94,95	0,54	9,35	9,35
Estruturado	3.909.943	5,06	1,02	16,24	16,24
Disponível	2.567	0,00	-	-	-
Outros	(6.195)	(0,01)	-	-	-
TOTAL	77.274.685	100,00	0,56	9,76	9,76
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,97	10,00	10,00

Comentários do Gestor

Em dezembro, o segmento de Renda Fixa teve rentabilidade mensal de 0,54%, bem abaixo do *benchmark* do Plano, representado pelo referencial de IPCA+4% a.a.. Essa baixa *performance* pode ser explicada pelo tipo de marcação dos títulos que compõem a carteira do CD-02, dado que 85% estão marcados a mercado (MtM), penalizando a rentabilidade do mês. Não obstante, a taxa média dos Títulos Públicos Federais adquiridos para a carteira do CD-02 está em 4,90% a.a., bem acima do referencial do Plano.

Em 2022, o Plano entregou 97,57% da rentabilidade esperada. Destaque para o segmento "Estruturado", que superou a referência atuarial (+162,40%), agregando dessa forma bastante valor para o Plano.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	203.654	76.098.666
FUNDOS PREVIDENCIAIS	3.887	969.895

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

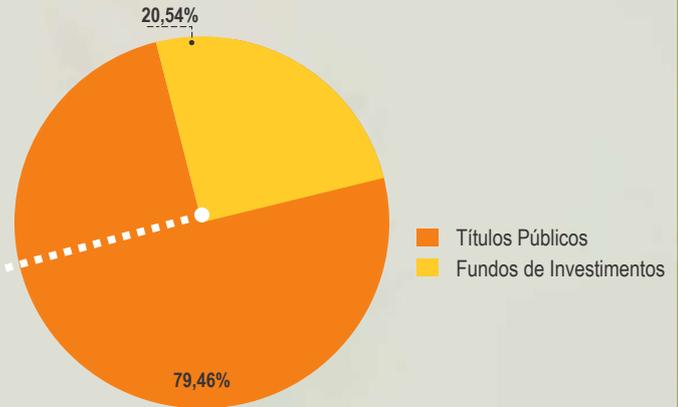
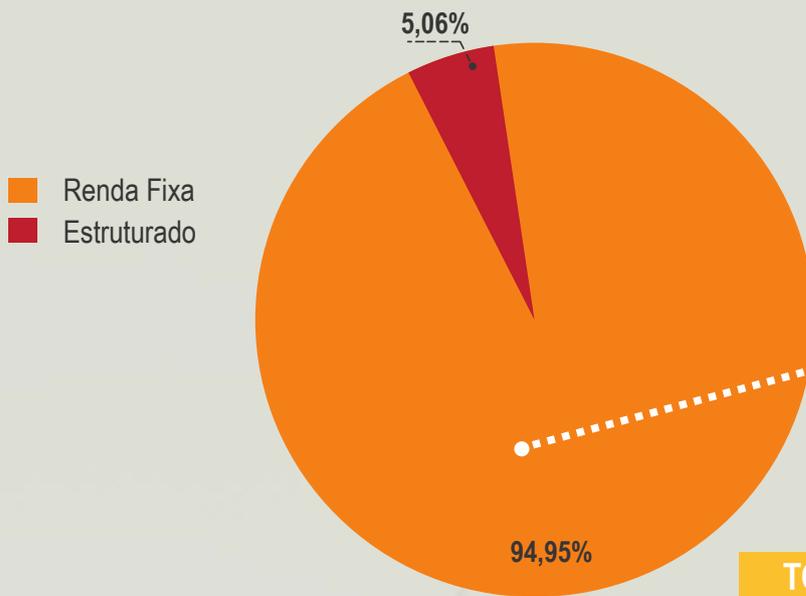
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.



CD-02

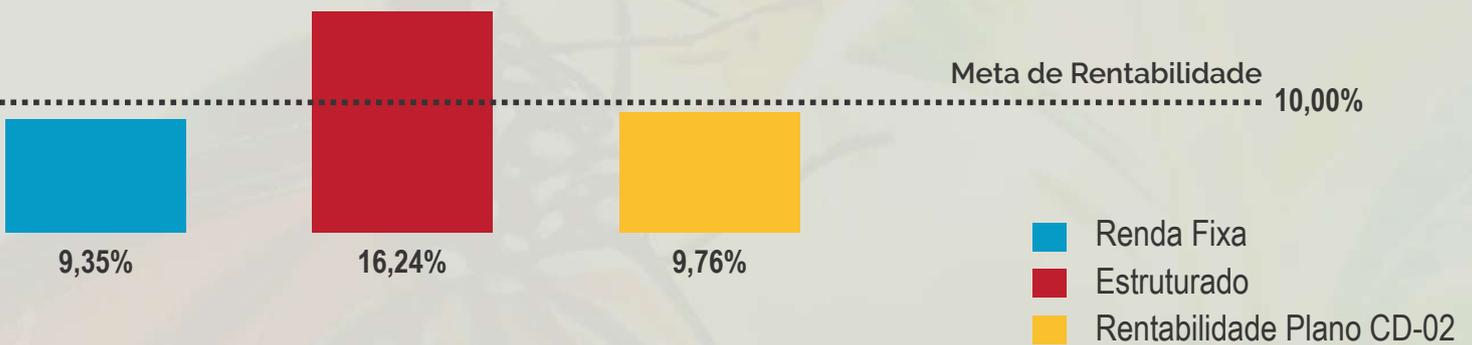
Renda Fixa

Investimentos

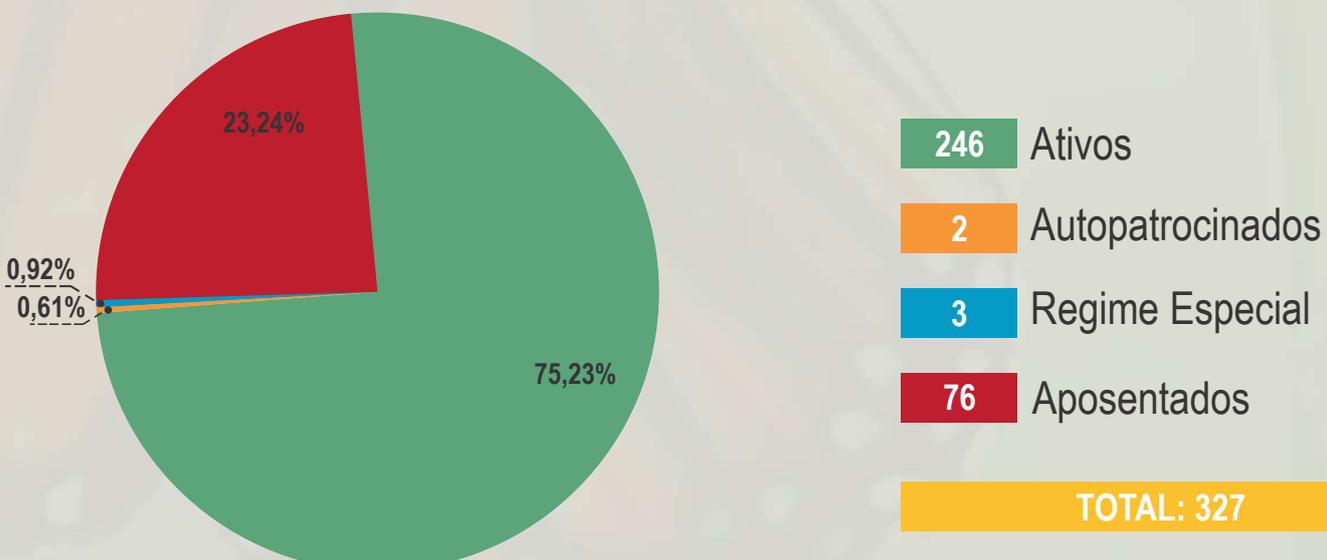


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$77.274.685

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



TOTAL: 327

Plano CV-03



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	571.700.110	90,55	(0,03)	9,15	9,15
Renda Variável	19.754.415	3,13	(2,69)	(4,90)	(4,90)
Estruturado	26.540.512	4,20	0,90	14,15	14,15
Imobiliário	557.815	0,09	1,39	(0,26)	(0,26)
Empréstimos	12.907.542	2,04	1,62	13,11	13,11
Exterior	-	0,00	0,00	(35,60)	(35,60)
Disponível	29.080	0,01	-	-	-
Outros	(103.169)	(0,02)	-	-	-
TOTAL	631.386.304	100,00	(0,05)	8,66	8,66
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,97	10,00	10,00

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	8.284.648	605.288.364
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(8.588.661)	(600.632.101)
Superavit / Deficit	(304.013)	4.656.262
FUNDOS PREVIDENCIAIS	13.427	25.003.759
Superavit / Deficit	(304.013)	4.656.262
Ajuste de Precificação 2022	-	4.616.574
Equilíbrio Técnico Ajustado	-	9.272.836

*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

A rentabilidade da carteira do Plano em dezembro foi de -0,05%, prejudicada especialmente pela marcação a mercado (MtM) da carteira total do CV-03, correspondente a 47% dos investimentos do Plano. O segmento de Renda Fixa, que representa 90,55% da carteira do Plano, teve rentabilidade de -0,03%.

O segmento de Renda Variável teve retorno de -2,69%, com maior impacto dos fundos de investimento em ações (FIA), com retorno de -5,65%. Já o segmento "Estruturados", que representou 4,20% da carteira, fechou o mês em 0,90%, tendo fechado o ano com uma performance de 14,15%, bem acima do referencial do Plano, correspondente a IPCA + 4% a.a.

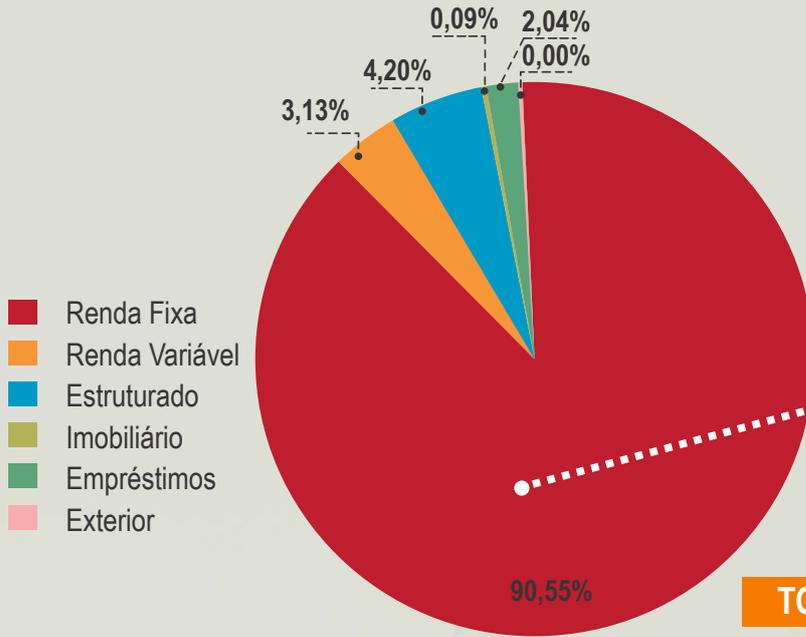
Com a oportunidade de compra com taxa acima do referencial atuarial do Plano e com proteção da inflação (NTN-B), foram realizadas novas alocações de, aproximadamente, R\$ 6,15 milhões em Títulos Públicos Federais, elevando a taxa média da carteira para 5,55% em termos reais.

Em 2022, o Plano alcançou 86,63% da referência atuarial, impactado pela elevação das taxas dos Títulos Públicos (NTN-B), fortemente impactados pela variação dos preços no último trimestre de 2022.

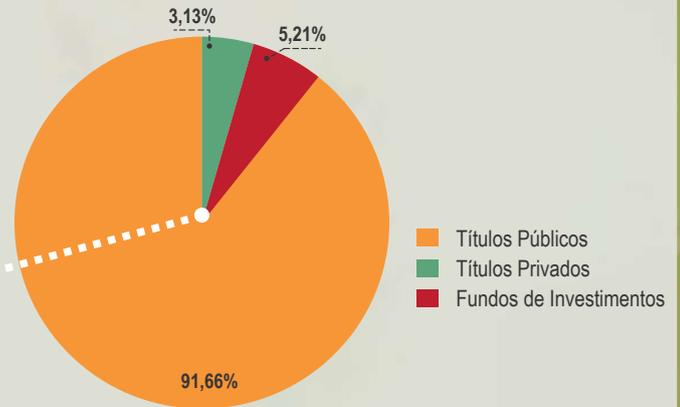
Para conhecer a carteira do Plano CV-03, [clique aqui.](#)



Investimentos

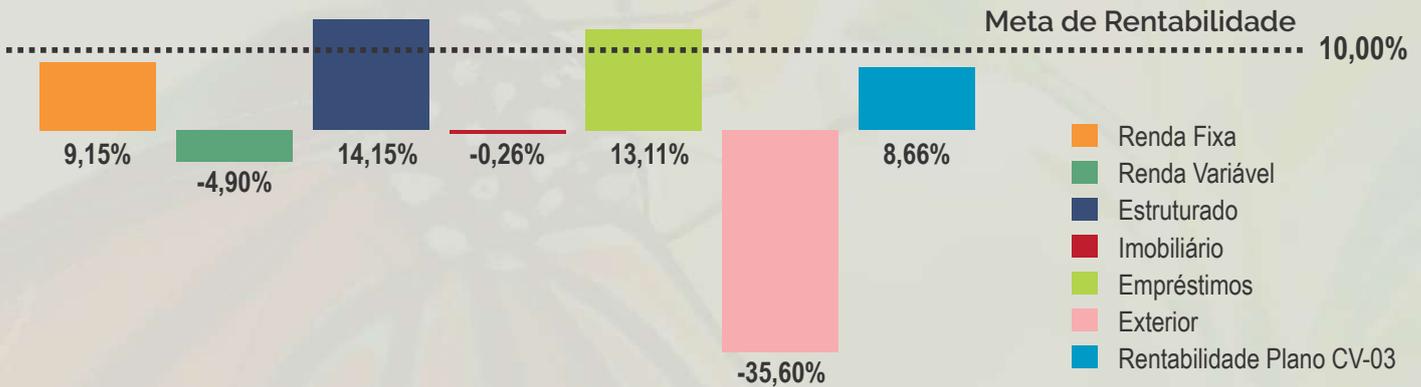


Renda Fixa

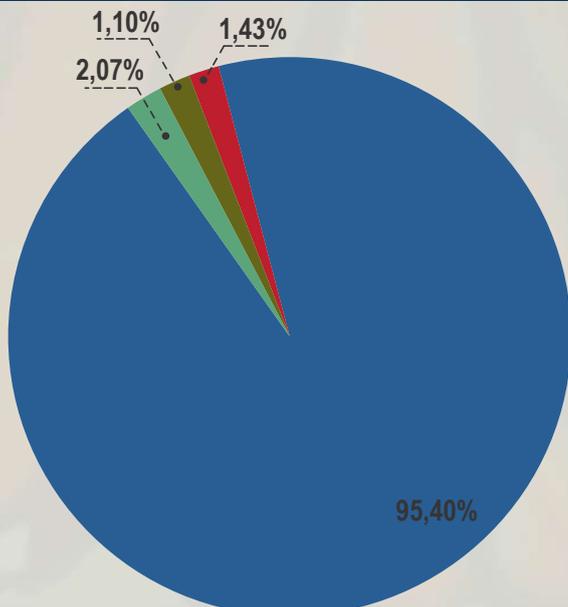


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$631.386.304

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 2.261** Ativos
- 49** Autopatrocinaados
- 26** Regime Especial
- 34** Aposentados

TOTAL: 2.370

Plano CD-Metrô-DF



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	80.258.900	93,43	(0,16)	7,83	7,83
Renda Variável	468.522	0,54	(4,77)	(17,26)	(17,26)
Estruturado	4.840.490	5,64	0,75	15,59	15,59
Empréstimos	335.064	0,39	1,30	13,42	13,42
Disponível	4.861	0,01	-	-	-
Outros	(8.592)	(0,01)	-	-	-
TOTAL	85.899.245	100,00	(0,13)	7,43	7,43
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,97	10,00	10,00

Comentários do Gestor

A rentabilidade do Plano foi de -0,13%, no mês de dezembro, ante um *benchmark* de 0,97%. O segmento de Renda Fixa, que representa 93,43% da carteira, teve resultado de -0,16%, decorrente da subida da curva de juros, impulsionada pela incerteza da condução fiscal para o país no governo vindouro. Como 63% da carteira do Plano CD-Metrô-DF está marcada a mercado (MtM), a abertura de taxas desses papéis prejudicou severamente o resultado do ano, muito embora a taxa média das NTN-B adquiridas seja de 5,31% + IPCA, valor esse bem acima do *benchmark* do Plano. Já o segmento "Estruturados", que representa 5,64% da carteira do Plano, teve rentabilidade de 0,75%, fechando o ano com uma *performance* de 15,59%. Por fim, a carteira "Empréstimos" teve uma *performance* no ano de 13,42%, superando o referencial de taxa do Plano, com uma inadimplência de 0%.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	1.495.638	85.225.365
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(19.704)	578.205

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

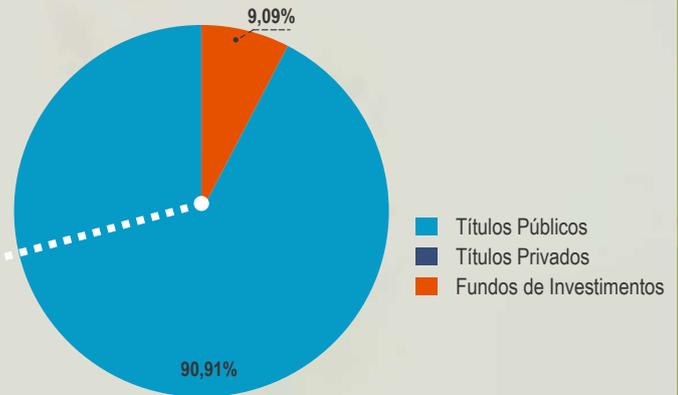
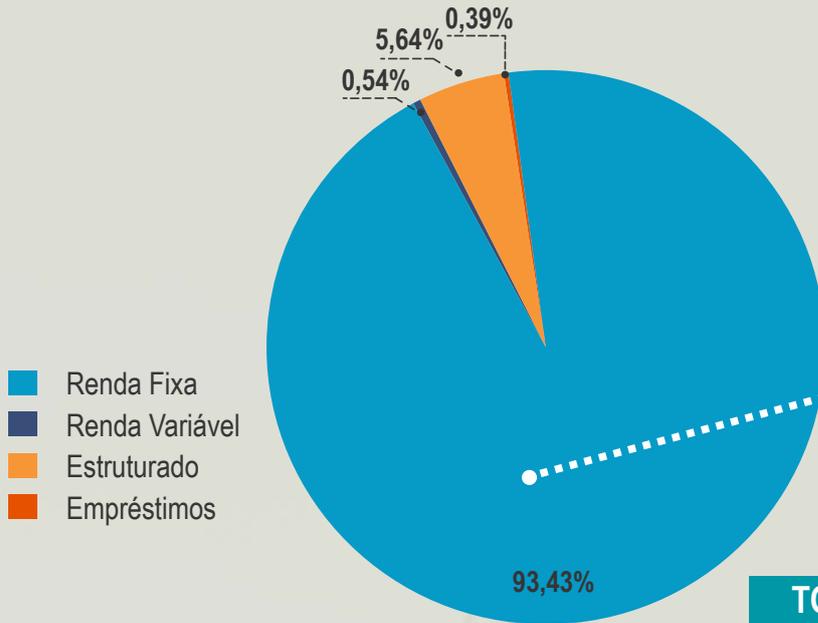
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

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



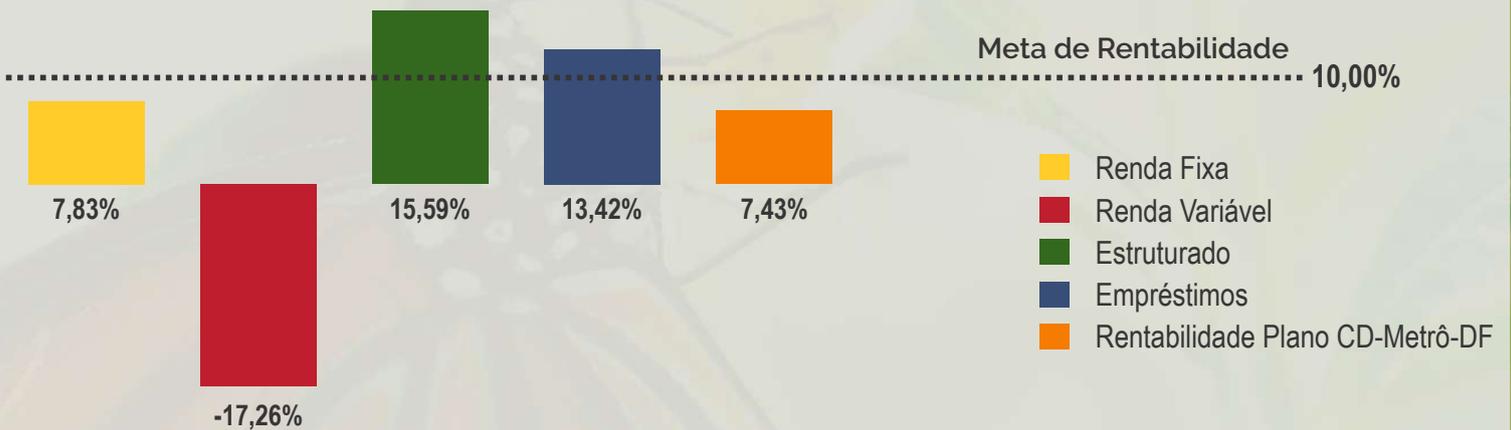
Renda Fixa

Investimentos

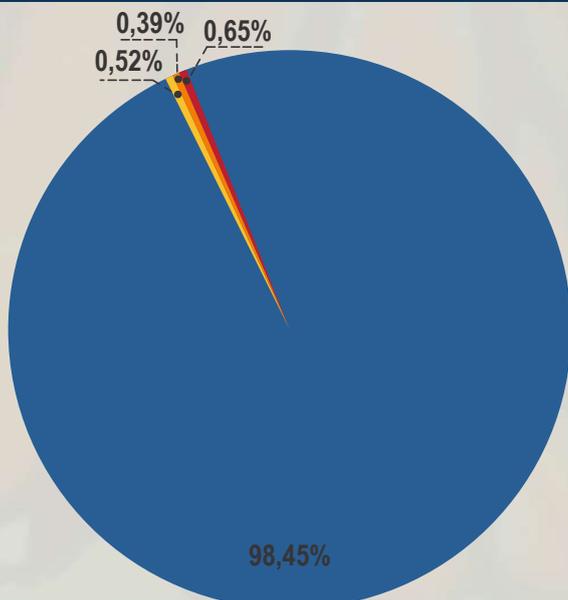


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$85.899.245

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 761** Ativos
- 4** Autopatrocinados
- 3** Regime Especial
- 5** Aposentados

TOTAL: 773

Plano CD-05



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	14.712.345	92,43	(0,56)	5,70	5,70
Renda Variável	537.174	3,37	(3,31)	(6,77)	(6,77)
Estruturado	561.910	3,53	0,89	14,83	14,83
Empréstimos	100.115	0,63	1,16	13,93	13,93
Disponível	5.751	0,04	-	-	-
Outros	(60)	(0,00)	-	-	-
TOTAL	15.917.235	100,00	(0,60)	5,63	5,63
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,97	10,00	10,00

Comentários do Gestor

A rentabilidade da carteira no mês de dezembro foi de -0,60%, fortemente prejudicada pela marcação a mercado (MtM) dos investimentos, correspondente a 87%. Com isso, o desempenho no ano foi de 74%, bem abaixo do referencial do Plano, correspondente a IPCA+4%a.a.. Com o objetivo de diminuir a volatilidade na carteira do CD-05, iniciou-se o processo de aquisição de Títulos Públicos atrelados à SELIC, que possuem uma rentabilidade intrínseca equivalente a IPCA +7% a.a..

O segmento de "Estruturados", que participou com 3,53% da carteira, teve resultado de 0,89%, no mês de dezembro, fechando o ano com uma *performance* de 14,83%, correspondente a 148% do *benchmark* do Plano. Já a carteira de "Empréstimos" do CD-05 fechou o ano com um desempenho de 13,93%, *performance* que superou o referencial do Plano e, o que é melhor, com uma inadimplência de 0%.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	985.110	14.873.650
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(4.873)	1.024.605

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

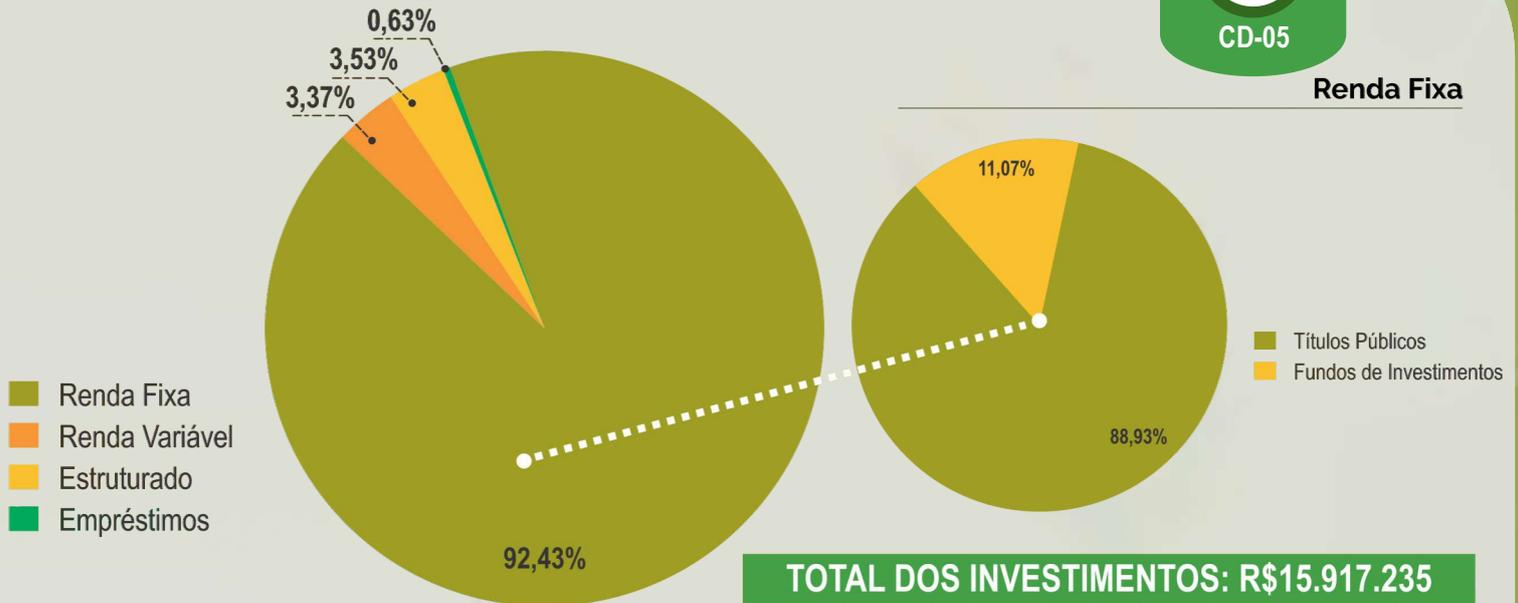
**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

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

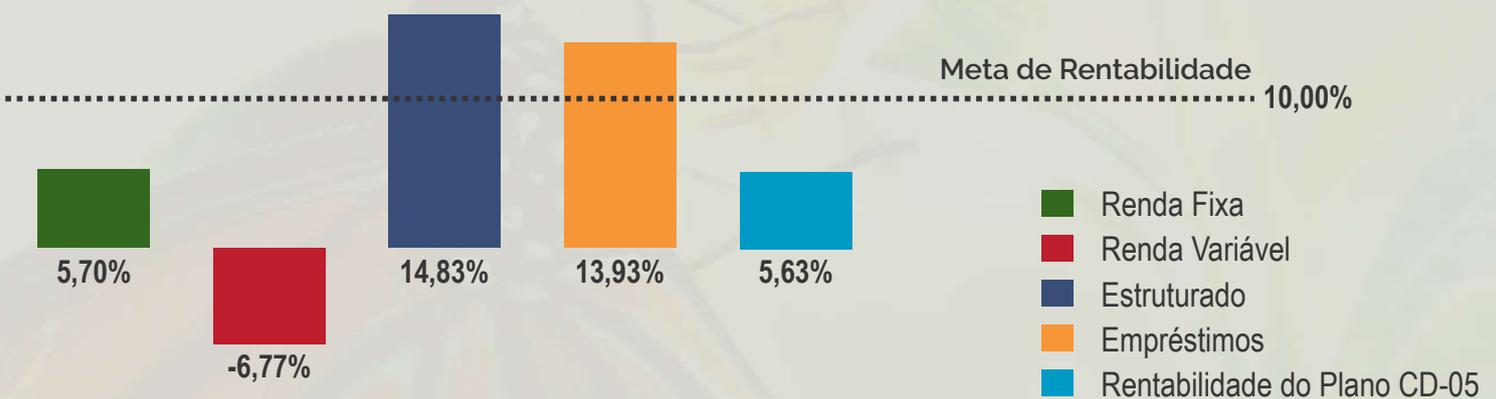


Renda Fixa

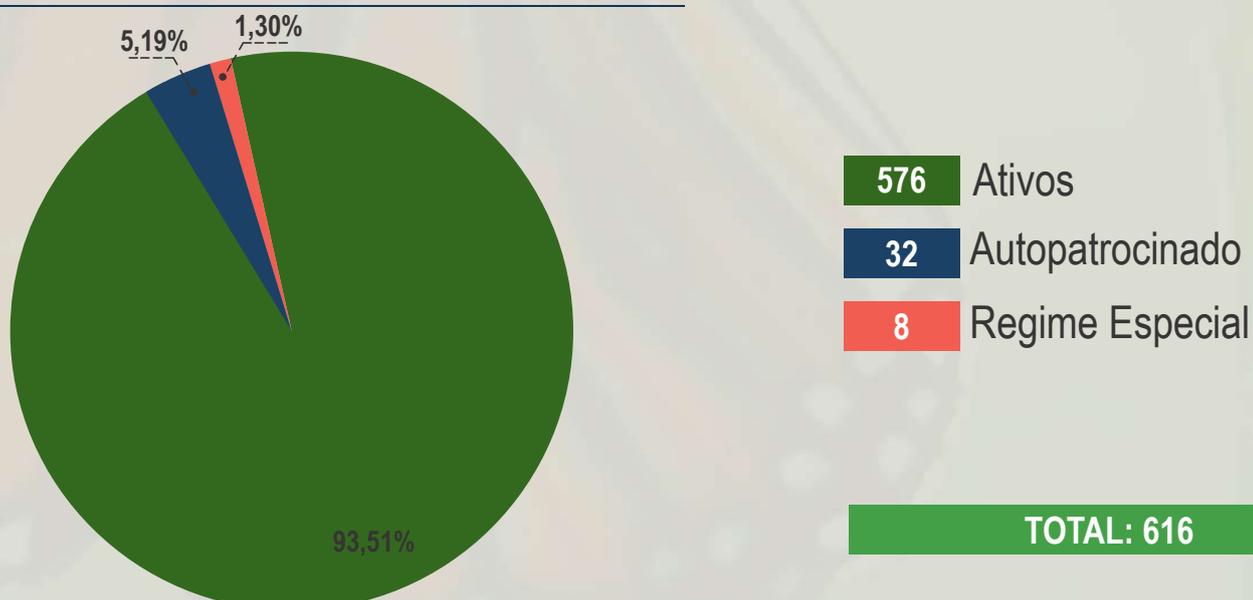
Investimentos



Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



Plano BrasíliaPrev



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	1.188.932	99,96	1,03	10,21	10,21
Disponível	499	0,04	-	-	-
Outros	(1)	(0,00)	-	-	-
TOTAL	1.189.430	100,00	1,03	10,21	10,21
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,97	10,00	10,00

Comentários do Gestor

A carteira do Plano BrasíliaPrev é composta em sua integralidade por papéis de Renda Fixa, cuja *performance* no mês de dezembro foi de 1,03%, com um resultado no ano de 10,21%, *performance* essa equivalente a 102% do seu referencial de IPCA +4%a.a. Apesar da elevação das taxas dos Títulos Públicos em dezembro, a rentabilidade da carteira do BrasíliaPrev foi pouco afetada, dado que foram adquiridos NTN-B com taxa média de 6% a.a. em termos reais. Recentemente o Plano completou o seu 2º ano de existência, tendo como propósito levar cobertura previdenciária aos familiares dos participantes e aos associados das instituidoras, estando em plena fase de acumulação de recursos.

Essa *performance* positiva do BrasíliaPrev, aliada à tradição da REGIUS em gestão de planos de previdência complementar, tem garantido a atração de muitas novas adesões, tendo o Plano fechado o ano com um patrimônio superior a R\$ 1 milhão, com quase 400 participantes.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	71.895	1.189.430
FUNDOS PREVIDENCIAIS	0,00	0,00

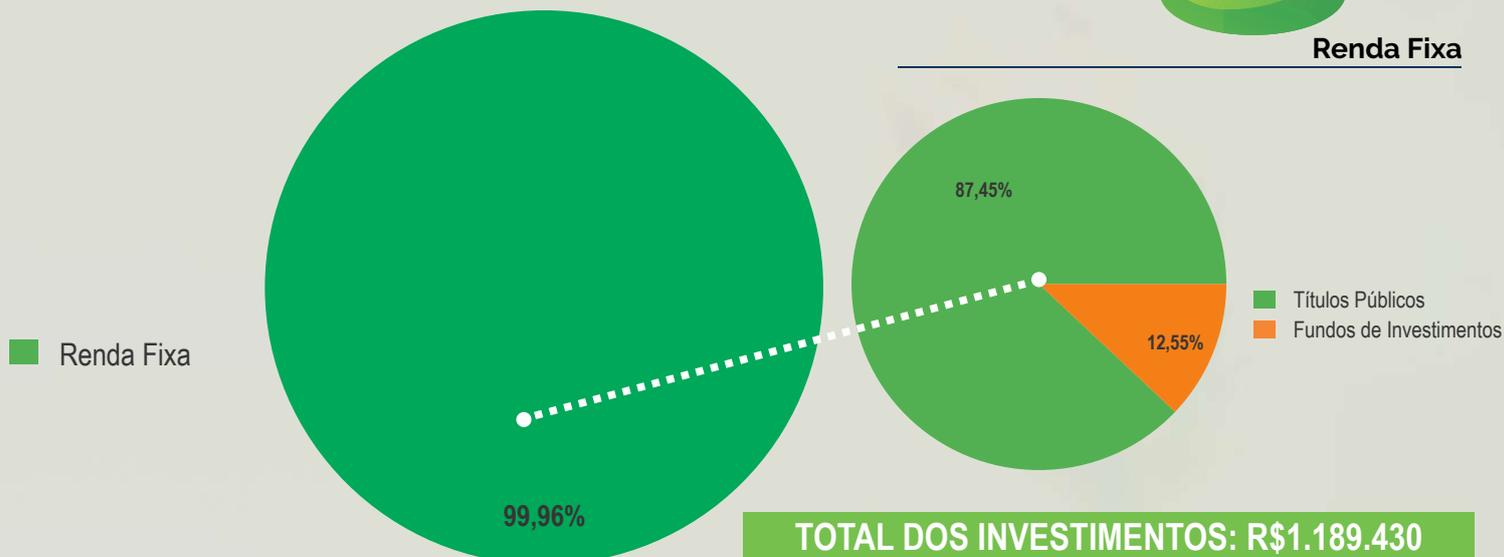
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

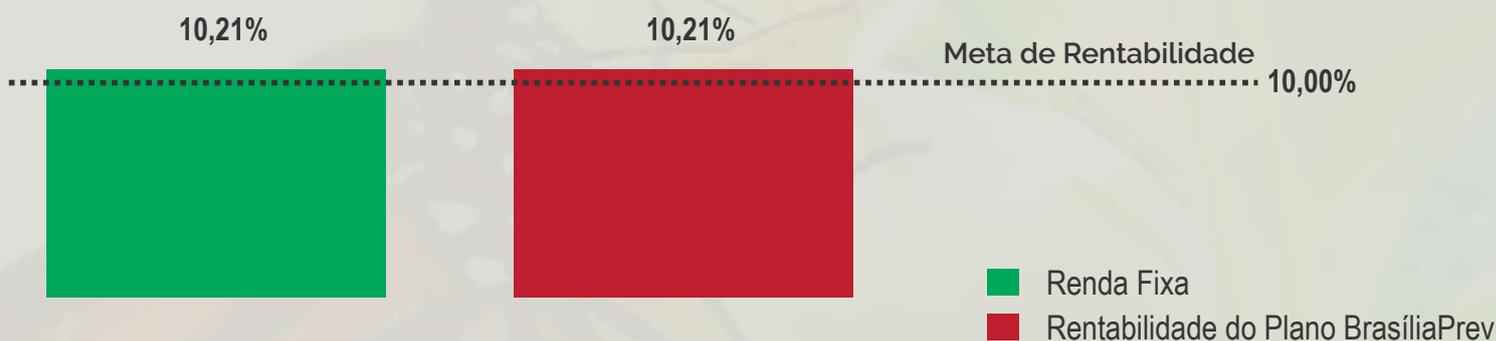
Para conhecer a carteira do Plano BrasíliaPrev, [clique aqui](#).



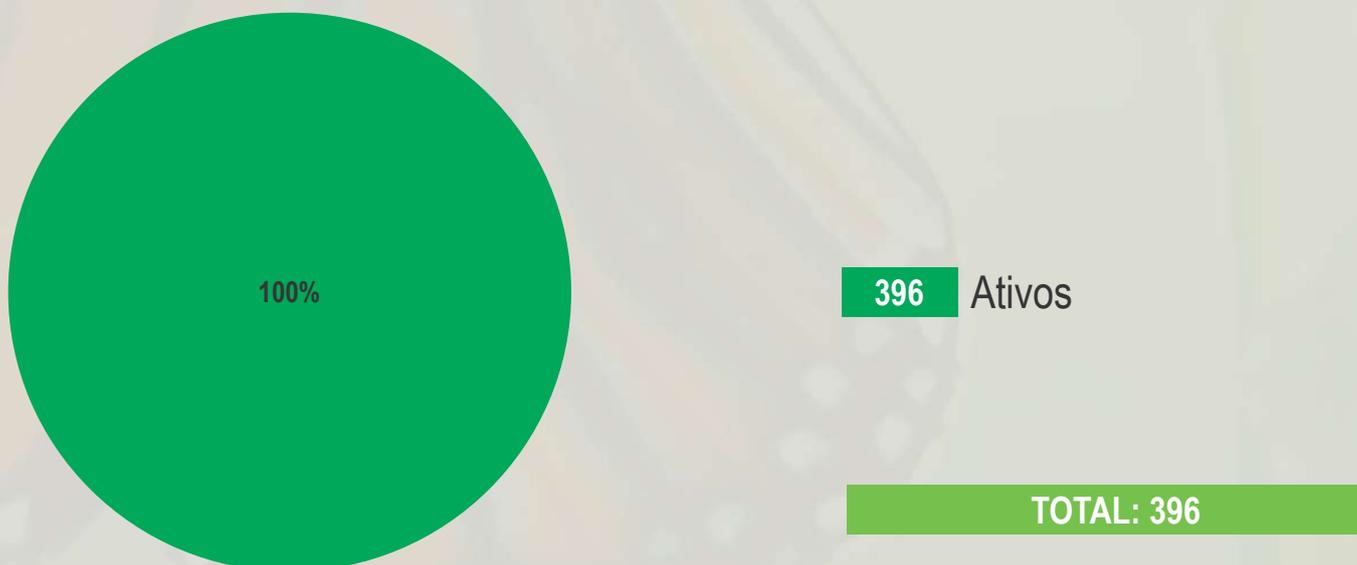
Investimentos



Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes

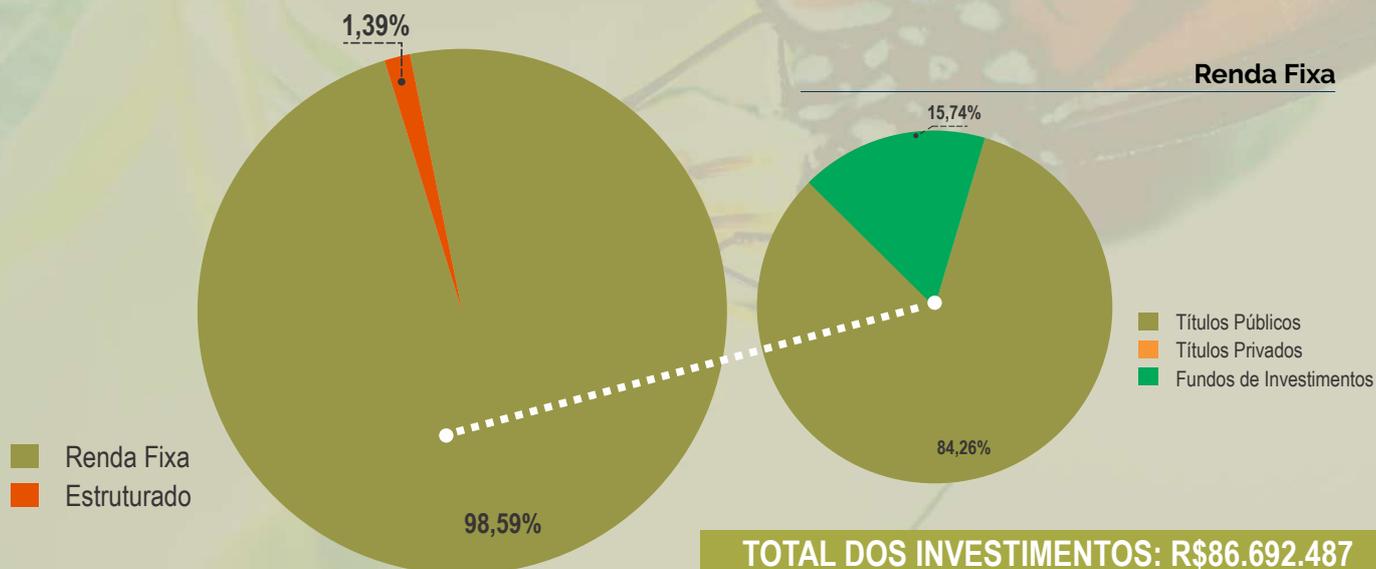


Plano de Gestão Administrativa PGA

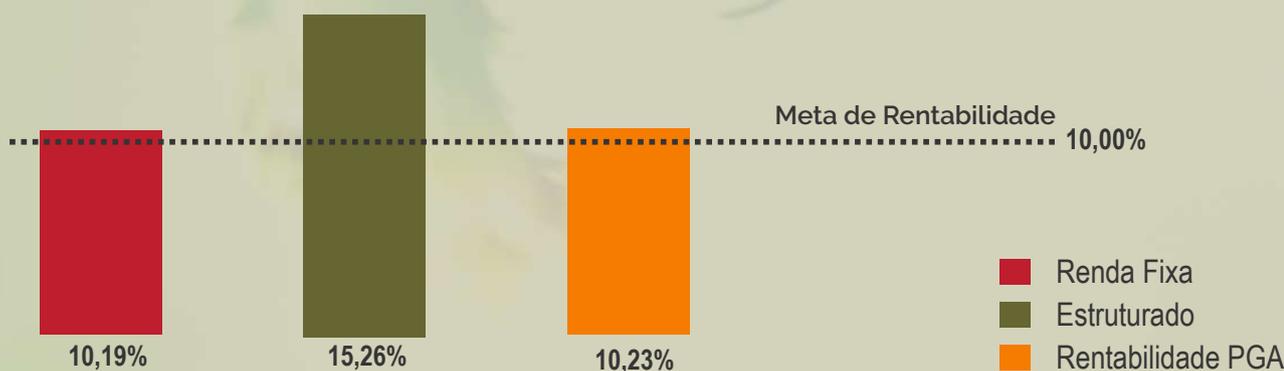


MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	85.467.610	98,59	0,35	10,19	10,19
Estruturado	1.207.547	1,39	0,76	15,26	15,26
Disponível	17.330	0,02	-	-	-
TOTAL	86.692.487	100,00	0,35	10,23	10,23
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,97	10,00	10,00

Investimentos



Rentabilidade no ano





Comentários do Gestor

Em dezembro, a rentabilidade do PGA atingiu 102,34% da referência esperada para o ano, com a rentabilidade de 0,35% no mês. O segmento de Renda Fixa, que representou 98,59% da carteira, teve resultado de 0,35%, enquanto o *benchmark* do segmento (CDI) foi de 1,12%. O segmento de "Estruturados" (1,39% da carteira) rendeu 0,76% no mês e 15,26% no ano (152,58% da referência).

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	617.109	4.987.300	17.572.400	17.750.202
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	817.674	8.430.611		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	33.703	39.085		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	302.053	8.284.991		
(-)	Despesas	(1.632.432)	(16.558.589)	Despesas realizadas 1% abaixo do valor orçado no ano de 2022.	
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotingsenciais	(82.330)	(1.013.811)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	55.777	4.169.586		

Despesas

