

Comentários do Gestor

CENÁRIO INTERNACIONAL

A consequente elevação dos juros prossegue. Nos EUA, imaginava-se o ciclo altista encerrando com a taxa atingindo 5,25%, porém o FED indicou ajuste adicional.

Na zona do Euro, o ECB sugere juros mais próximos de 4,0%. Eventual redução dos juros ainda neste ano, por parte do FED e ECB, é pouco provável, com esse debate deslocado para 2024. Assim, a política monetária restritiva continuará, com efeito sobre as condições financeiras. Historicamente, apertos monetários nas principais economias levam a processos de recessão no período subsequente.

O PIB global deverá desacelerar nos próximos trimestres. Primeiro, a política monetária contracionista deverá levar a desaceleração mais pronunciada nos EUA e a manutenção de um ritmo fraco de atividade na Zona do Euro. Segundo, após um primeiro trimestre forte por conta da reabertura pós pandemia, a economia chinesa parece passar por desaquecimento mais intenso que o previsto.

CENÁRIO NACIONAL

O cenário de inflação evoluiu de forma mais favorável recentemente. A desaceleração do IPCA parece um pouco mais rápida que a esperada, ainda que seu núcleo siga em patamar mais elevado e acima da meta. A inflação de junho fechou em patamar negativo - (0,08), trazendo a trajetória da inflação acumulada em 12 meses para 3,16%. Alguns condicionantes da inflação, como taxa de câmbio e commodities, apresentam trajetória mais benigna. De acordo com o Boletim Focus, o consenso para 2023 recuou para 5,0%, enquanto para 2024 está em torno de 4,0%.

Neste ambiente, na reunião de junho, o COPOM manteve a taxa Selic estável em 13,75% e trouxe uma comunicação mais branda, particularmente na ata desse encontro, que sugeriu início de afrouxamento monetária a partir da reunião de agosto, de forma parcimoniosa.

A evolução do cenário de inflação e a proximidade do ciclo de afrouxamento monetário, com início esperado para a reunião do COPOM de agosto, contribuíram para uma percepção mais construtiva da conjuntura local. O índice IBOVESPA subiu 9% no mês de junho, enquanto o dólar caiu -5,43%, reforçado pelo fluxo positivo de investimento estrangeiro para o Brasil.

PERSPECTIVAS

O próximo COPOM será em agosto, onde é esperado o início de redução da taxa SELIC, com efeitos positivos e diretos nos planos geridos pela Regius, considerando a taxa média de compra dos títulos públicos.

À frente, o mercado mantém posicionamento cauteloso, com viés mais positivo. A queda de juros pode continuar incentivando a alta da Bolsa, porém, devemos manter atenção para as discussões da reforma tributária, que foi adiada para agosto.

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 os Planos CD-05, CD-Metrô e CV-03 que alcançaram 1031%, 833% e 829% da referência atuarial no mês.

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

Plano BD-01



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	2.525.266.558	92,17	1,06	8,00	11,25
Renda Variável	14.750.819	0,54	9,22	14,50	24,92
Estruturado	58.961.147	2,15	1,20	4,62	10,65
Imobiliário	104.672.791	3,82	0,76	3,45	35,57
Empréstimos	28.145.715	1,03	1,33	7,09	13,19
Disponível	1.044	0,00	-	-	
Depósito Judicial	47.478	0,00	-	-	
Provisões (Contingencial)	(887.520)	(0,03)	-	-	
Outros	8.832.398	0,32	-	-	
TOTAL	2.739.790.430	100,00	1,09	7,65	12,17
META ATUARIAL (IPCA*+4,65 % a.a.)			0,63	5,95	8,78

*IPCA defasado em 1 mês.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	15.480.753	2.724.373.748
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	2.267.848	(2.762.810.289)
Superavit / Deficit	17.748.601	(38.436.540)
Ajuste de Precificação 2022	--	247.835.280
Equilíbrio Técnico Ajustado	--	209.398.740

*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 1,09%, superando a meta atuarial, apurada em 0,63%. A maior concentração dos ativos está em Renda Fixa, com 92,17% e desses, majoritariamente em Títulos Públicos Federais (NTN-B) marcados na curva, que em conjunto com os demais ativos do segmento, retornaram um resultado positivo para o Plano de 173% da meta atuarial. Na Renda Variável o retorno foi 9,22%, onde o segmento apresenta resultado acumulado no ano de 14,50% frente a um Ibovespa de 2,41%. Com o objetivo de aproveitar as taxas acima da meta atuarial foram comprados R\$ 4,49 milhões em títulos públicos federais (NTN-B), com taxa superior à meta atuarial.

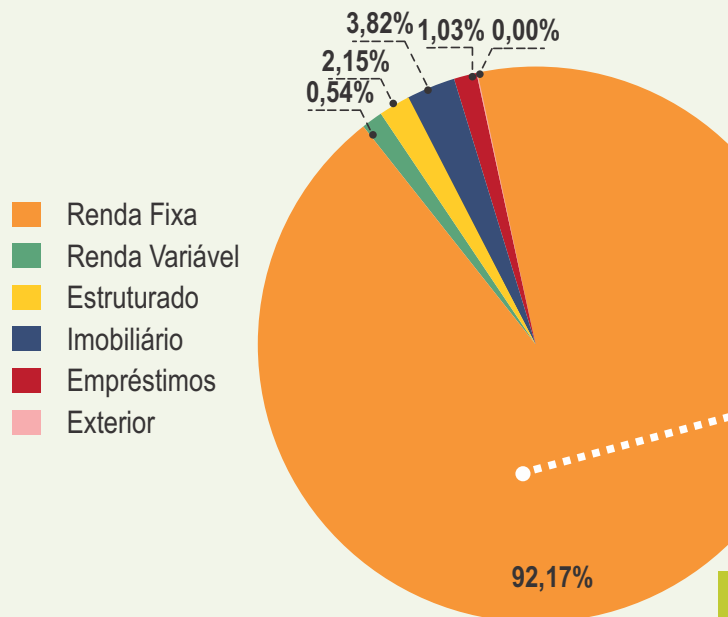
No comparativo com os planos de benefício definido da amostra Aditus, que é uma empresa de assessoria financeira contratada pela Regius e que acompanha 369 planos de benefícios do mercado, o BD-01 obteve um desempenho de 16% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

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

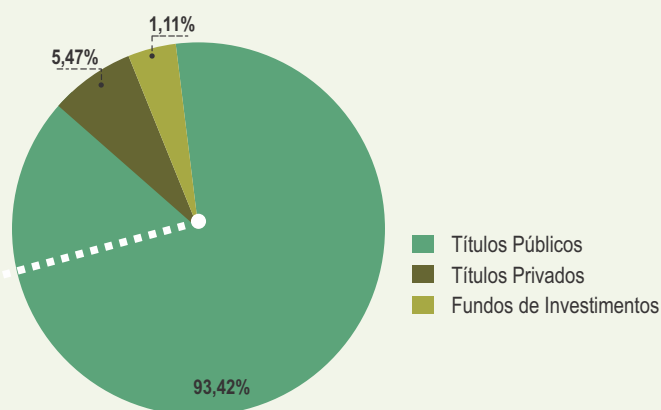


BD-01

Investimentos

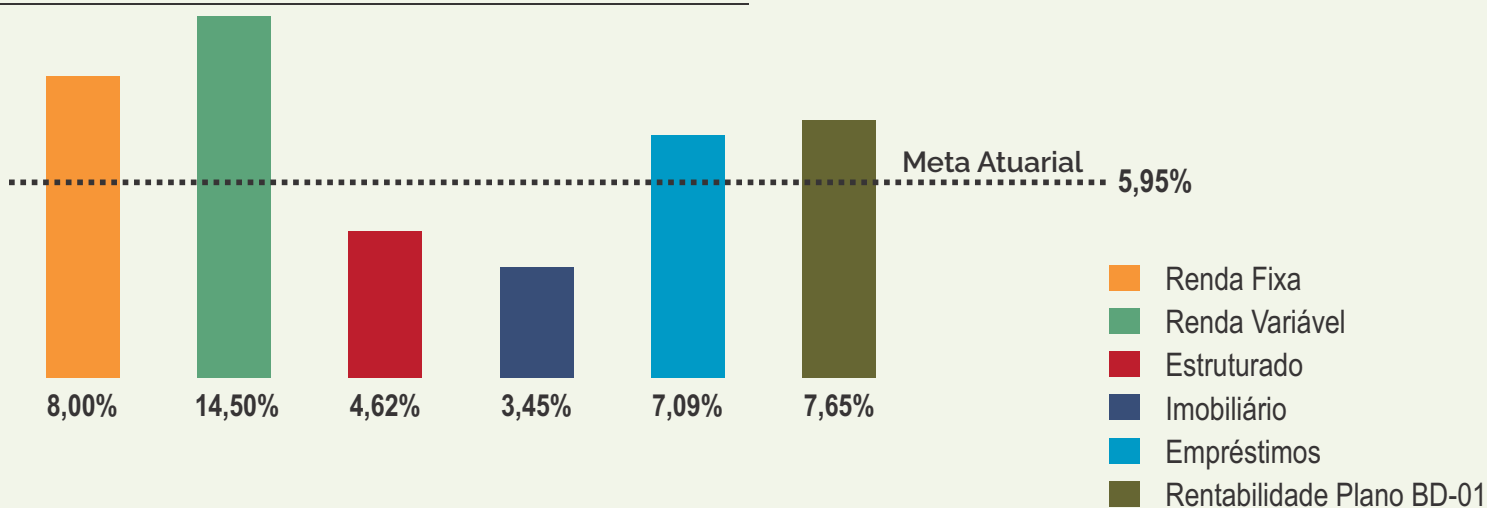


Renda Fixa

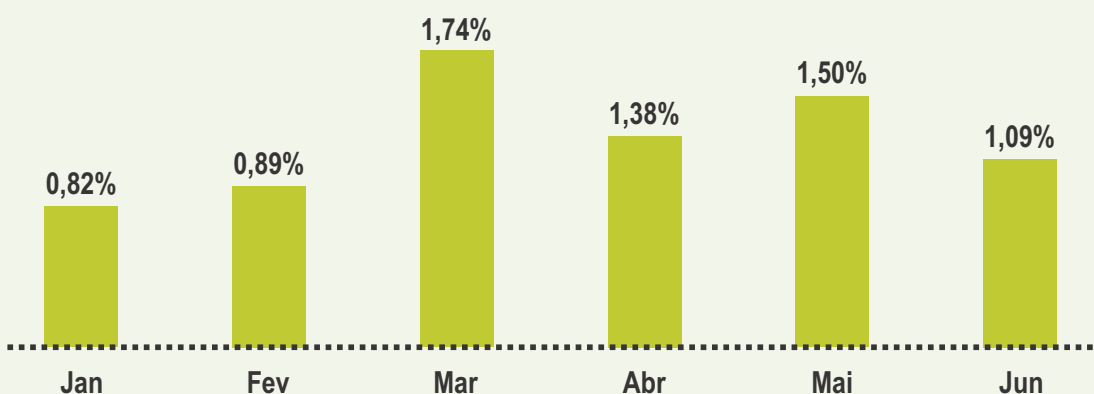


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.739.790.430

Rentabilidade no ano



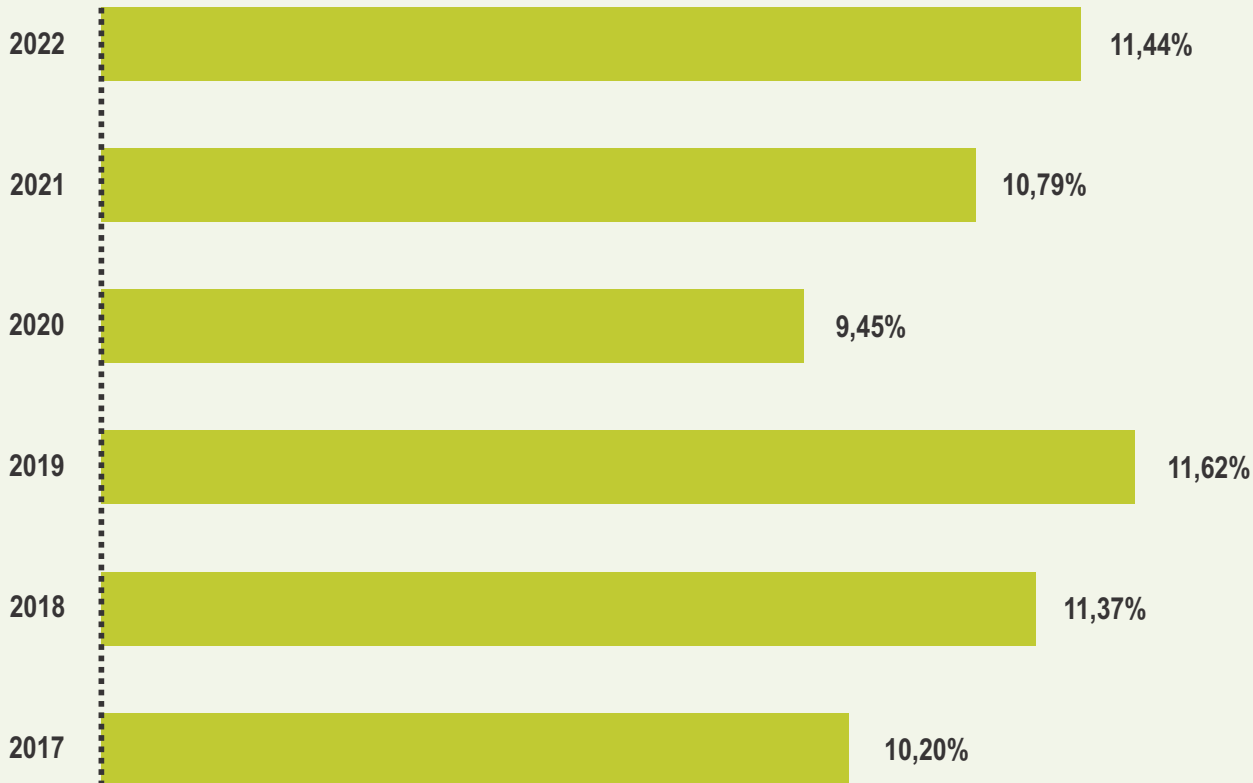
Rentabilidade 2023



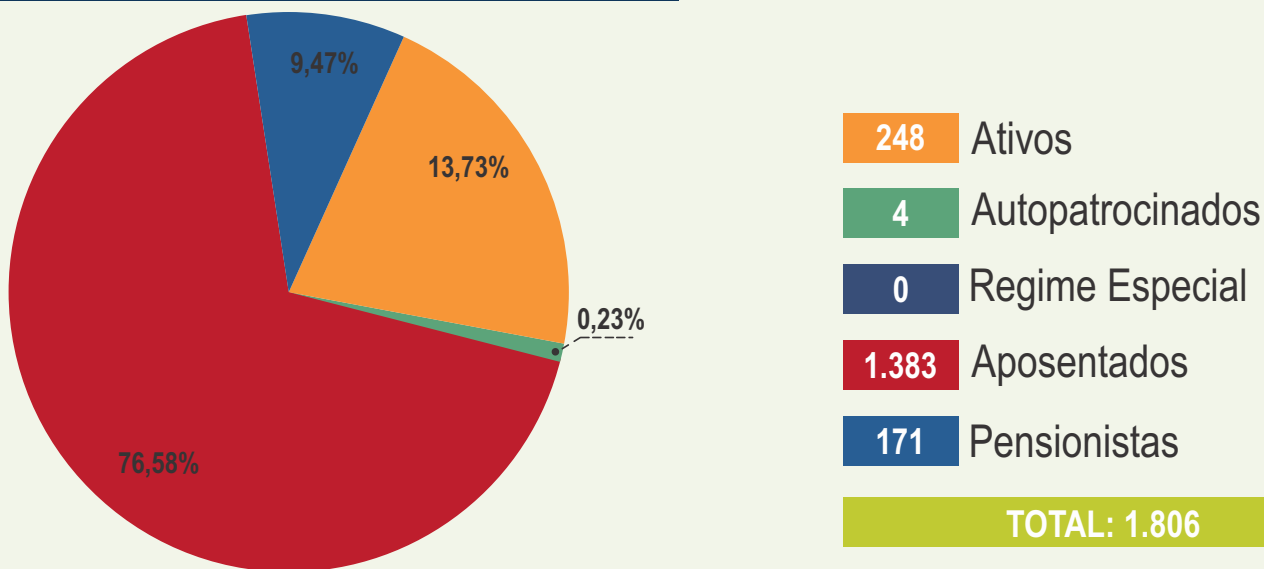


BD-01

Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



Plano CD-02



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	75.709.413	94,91	1,28	8,05	11,02
Estruturado	4.083.758	5,12	1,24	4,45	10,99
Disponível	49	0,00	-	-	-
Outros	(21.365)	(0,03)	-	-	-
TOTAL	79.771.855	100,00	1,28	7,86	11,06
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,25	4,88	7,27

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(2.275.132)	77.778.782
FUNDOS PREVIDENCIAIS	350.458	1.405.940

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

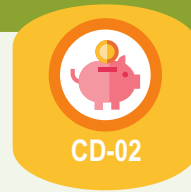
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

Comentários do Gestor

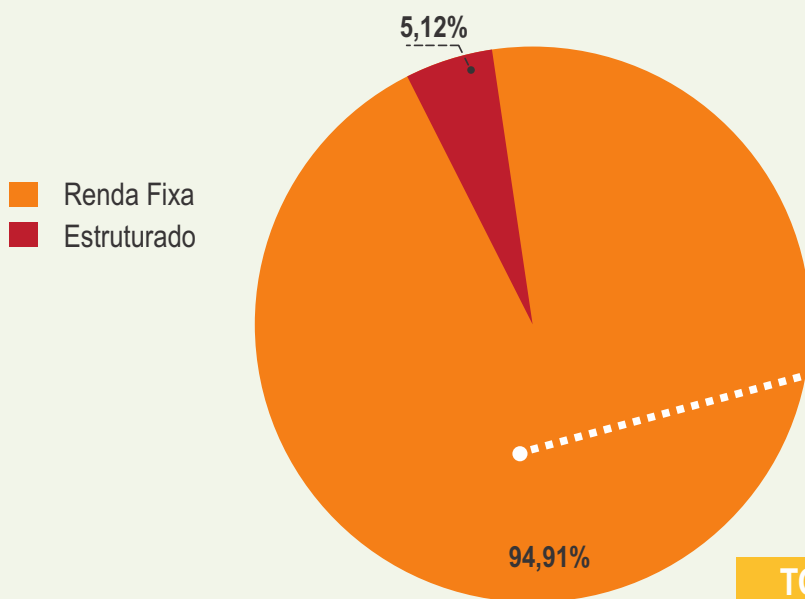
O resultado agregado dos ativos do Plano retornou 1,28% em junho, o equivalente a 517% do Índice de Referência. A maior contribuição foi originada pelo segmento de Renda Fixa, que representa 94,91% da carteira consolidada e reportou resultado positivo de 1,28%.

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 26% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

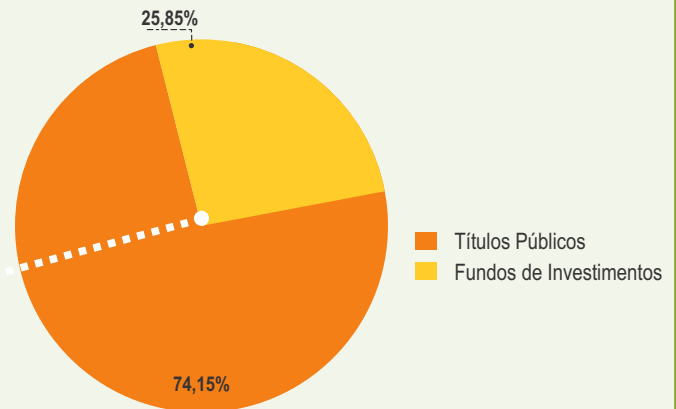
Para conhecer a carteira do Plano CD-02, [clique aqui](#).



Investimentos

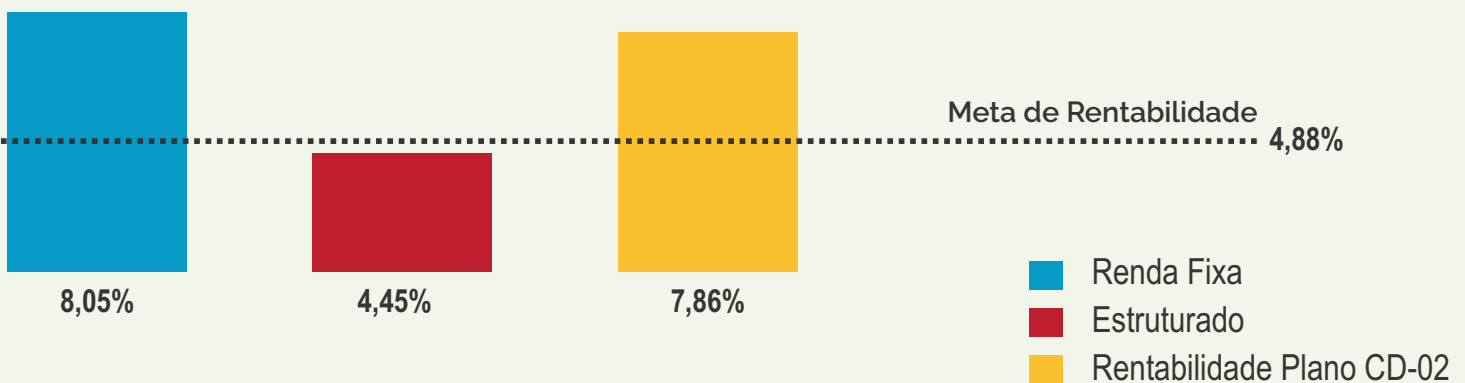


Renda Fixa

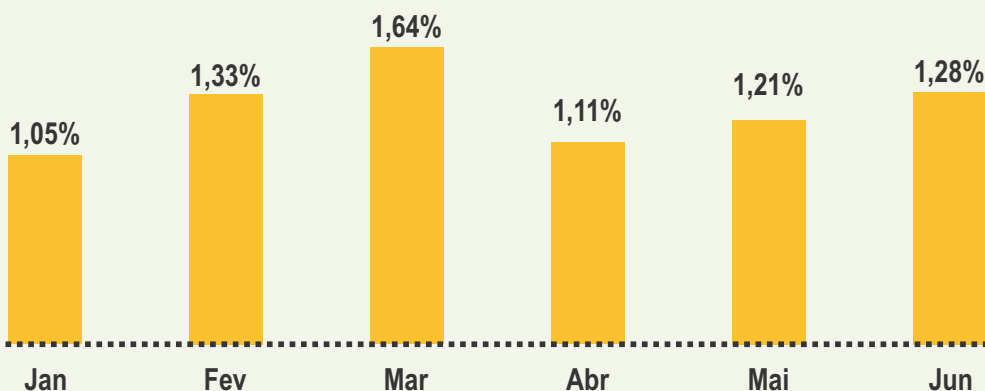


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$79.771.855

Rentabilidade no ano

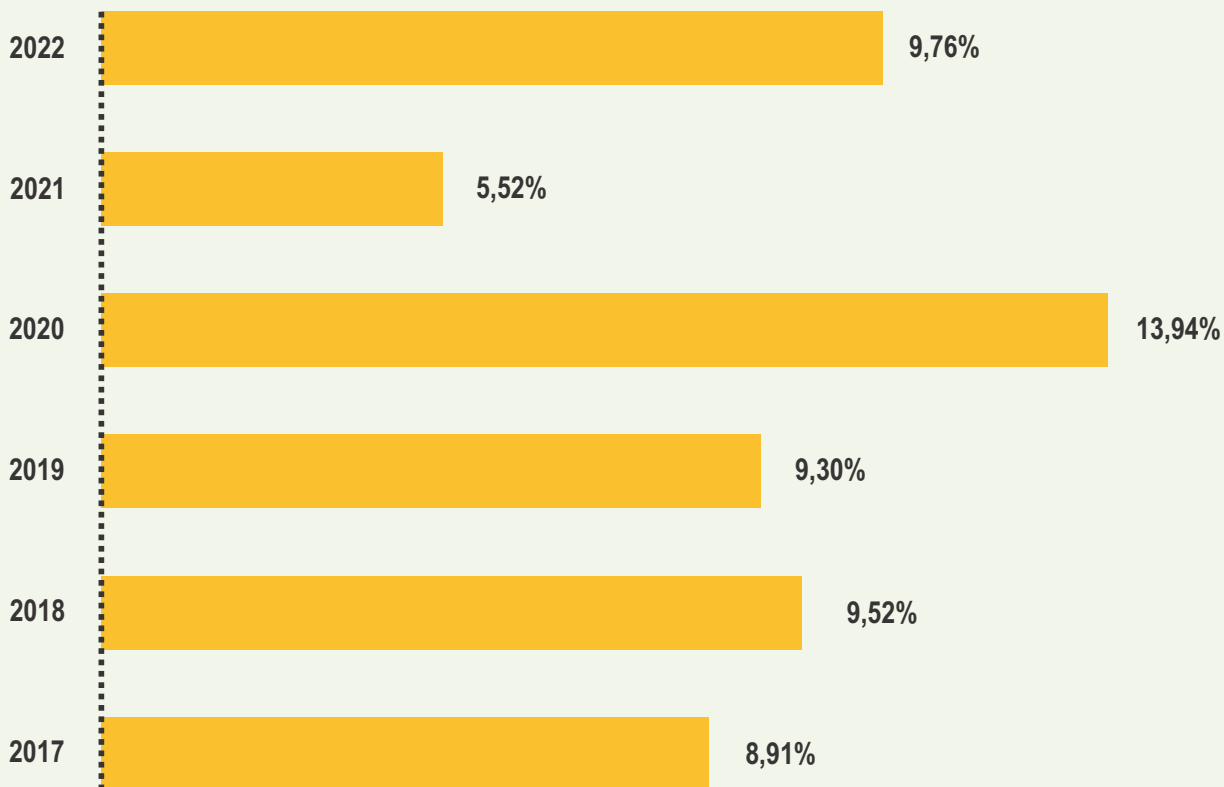


Rentabilidade 2023

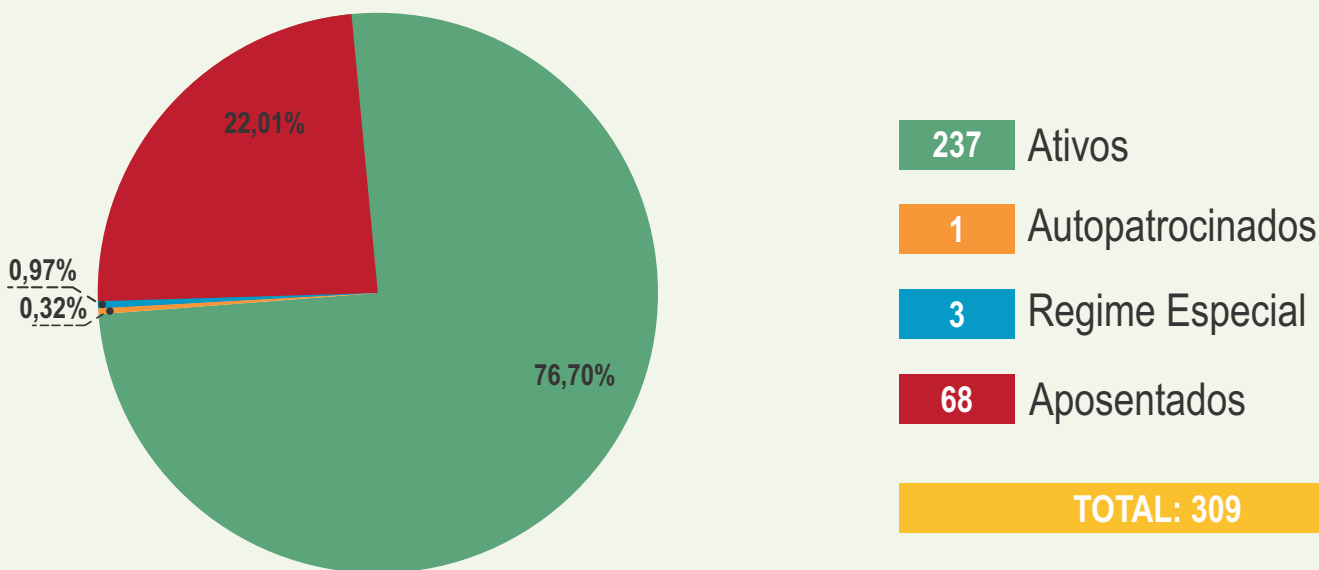




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



Plano CV-03



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	661.099.510	92,25	1,96	10,15	12,86
Renda Variável	14.222.505	1,98	9,67	12,53	20,32
Estruturado	27.721.002	3,87	0,96	4,44	10,09
Imobiliário	554.405	0,08	(0,22)	(0,60)	0,45
Empréstimos	13.353.832	1,86	0,98	6,04	12,51
Disponível	3.938	0,00	-	-	
Outros	(319.748)	(0,04)	-	-	
TOTAL	716.635.444	100,00	2,05	9,75	12,83
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,25	4,88	7,27

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	15.707.377	686.948.572
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(16.698.963)	(682.058.083)
Superavit / Deficit	(991.586)	4.890.489
FUNDOS PREVIDENCIAIS	971.360	28.820.704
Superavit / Deficit	(991.586)	4.890.489
Ajuste de Precificação 2022	-	4.616.574
Equilíbrio Técnico Ajustado	-	9.507.063

*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 92,25% alocados em Renda Fixa e adicionou no mês 1,96% de rentabilidade. O segmento de renda variável rentabilizou 9,67% frente ao benchmark do segmento, IBOVESPA, 9%. No ano a carteira de Renda Variável alcançou 12,53%, frente a 7,61% do benchmark, correspondendo a 164%. O resultado é fruto de uma gestão ativa e uma seleção assertiva em harmonia com o cenário traçado pela Regius.

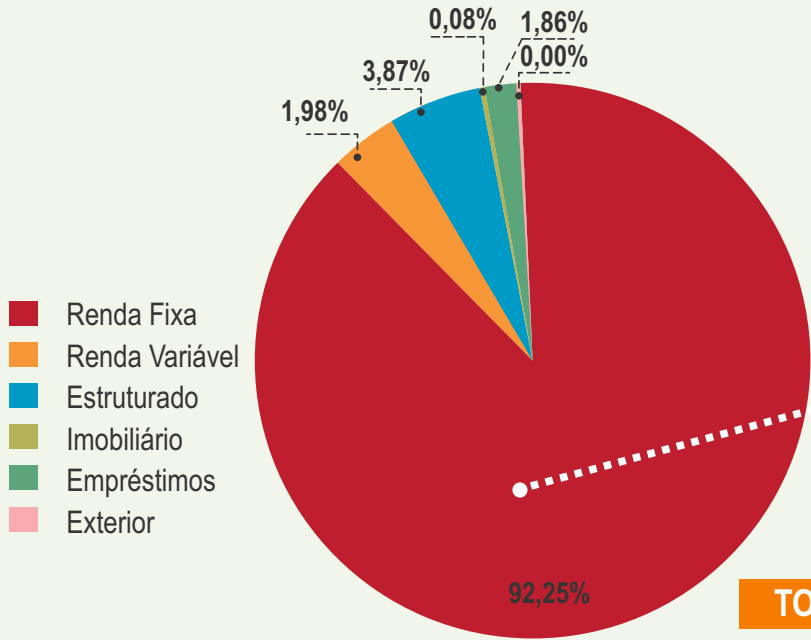
A somatória de todos os ativos no Plano rentabilizou 2,05%, o que equivale a 829% do índice de referência em de junho.

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 59% superior à mediana dos planos da mesma categoria no ano, denotando assertividade nas decisões de investimentos da entidade.

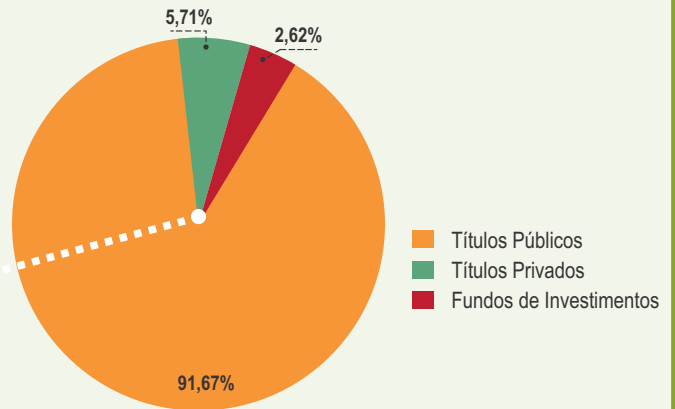
Para conhecer a carteira do Plano CV-03,
[clique aqui.](#)



Investimentos

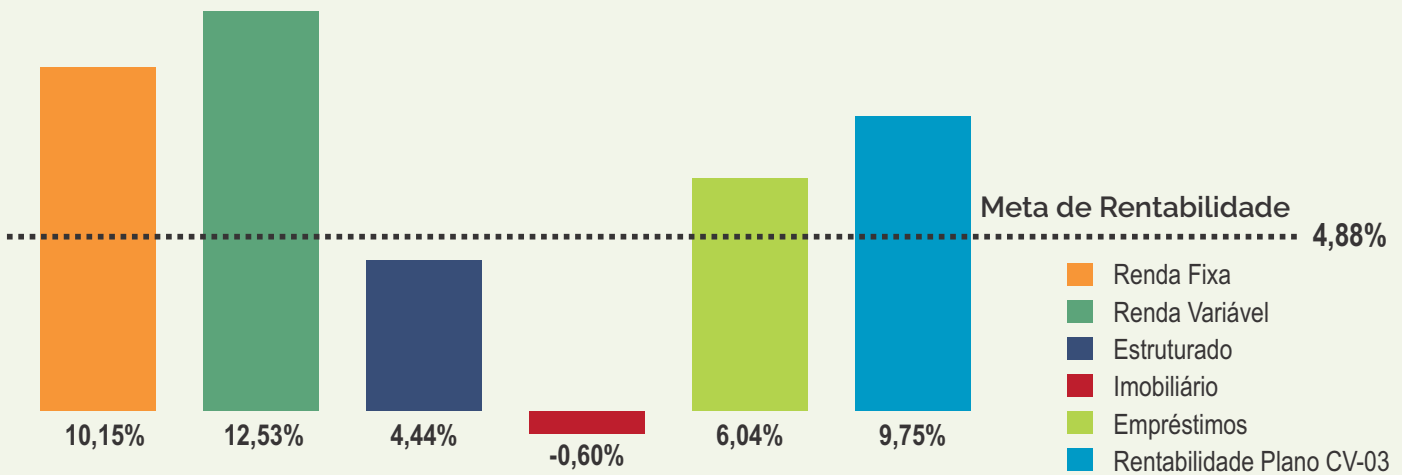


Renda Fixa

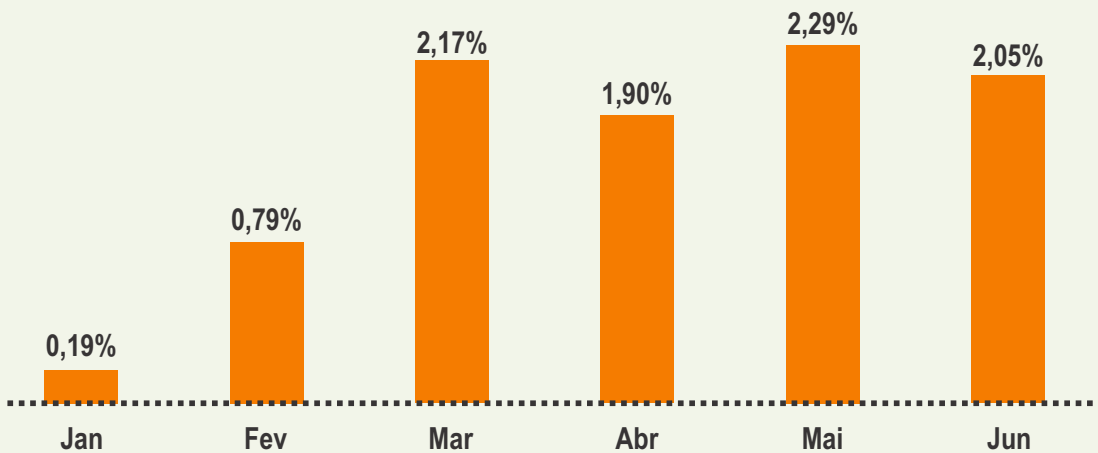


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$716.635.444

Rentabilidade no ano

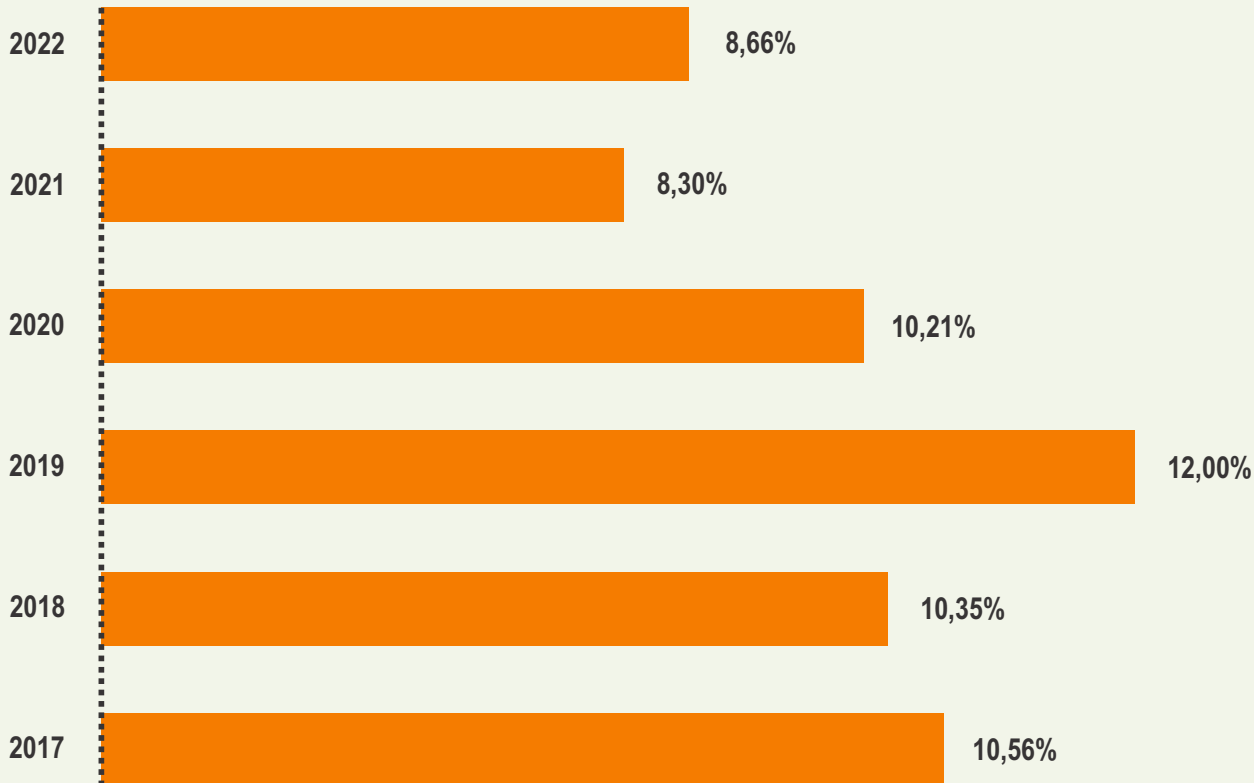


Rentabilidade 2023

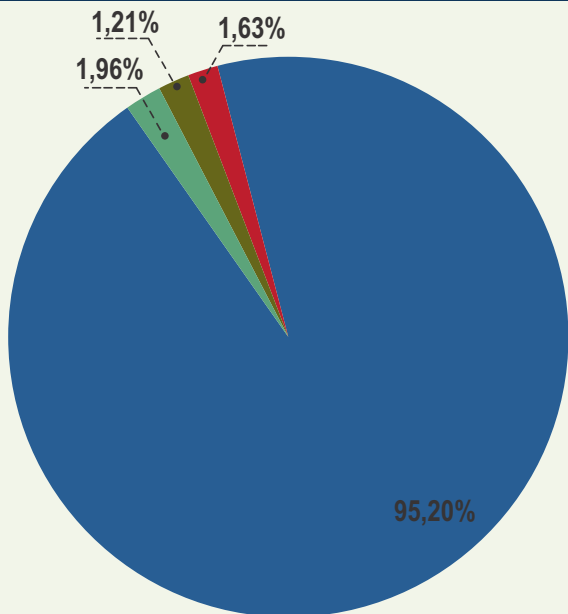




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 2.281 Ativos
- 47 Autopatrocinados
- 29 Regime Especial
- 39 Aposentados

TOTAL: 2.396

JUNHO DE 2023

O futuro que você sonha está em nossos Planos.

Plano CD-Metrô-DF



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	92.346.796	93,30	2,10	10,44	12,92
Renda Variável	528.204	0,53	10,57	12,75	18,79
Estruturado	5.019.475	5,07	0,77	3,68	8,56
Empréstimos	1.134.111	1,15	1,24	7,27	14,39
Disponível	548	0,00	-	-	-
Outros	(47.933)	(0,05)	-	-	-
TOTAL	98.981.201	100,00	2,06	10,03	12,69
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,25	4,88	7,27

Comentários do Gestor

O segmento de Renda Fixa, cuja alocação majoritária é em NTN-B, contribuiu com um resultado de 2,10% no mês. Enquanto o segmento de renda variável alcançou 10,57%, superando com destaque o Benchmark Ibovespa, que foi de 9,00%.

Com a rentabilidade de 2,06% no mês, o Plano atingiu 833% da referência atuarial e aproxima-se rapidamente de atingir a marca de R\$ 100 milhões em ativos totais, o qual, seguindo o ritmo, poderá ocorrer em um mês.

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 62% 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**	2.805.424	98.279.914
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(9.547)	649.507

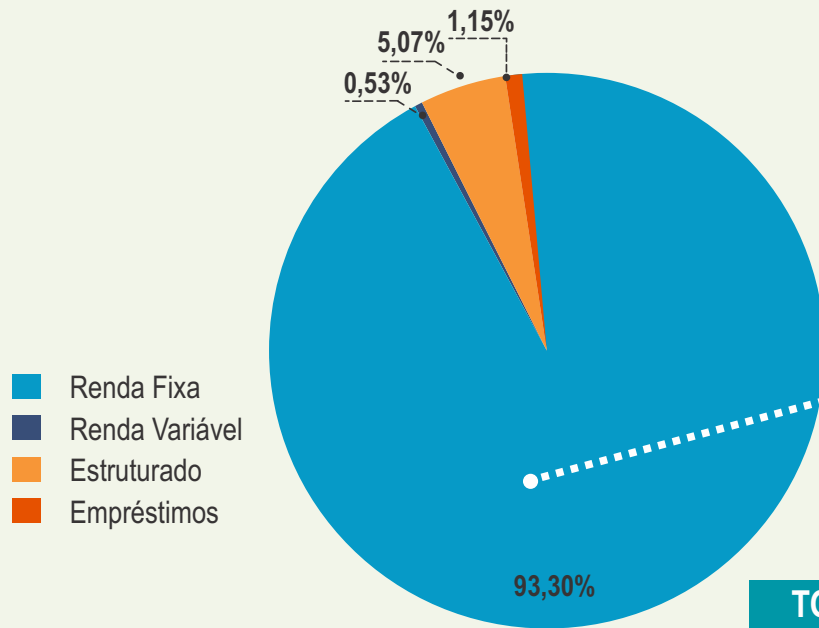
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

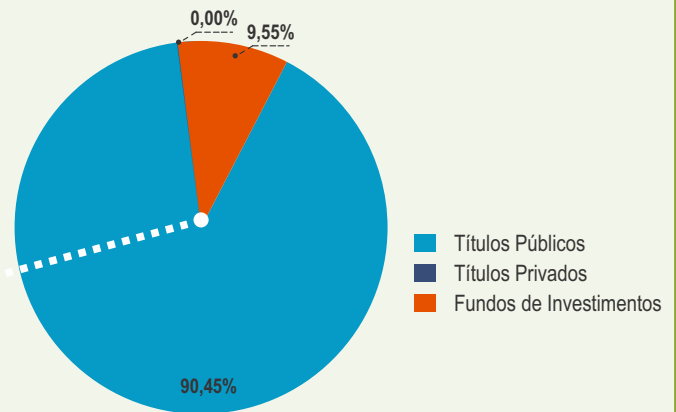
Para conhecer a carteira do
Plano CD-Metrô-DF, [clique aqui](#).



Investimentos

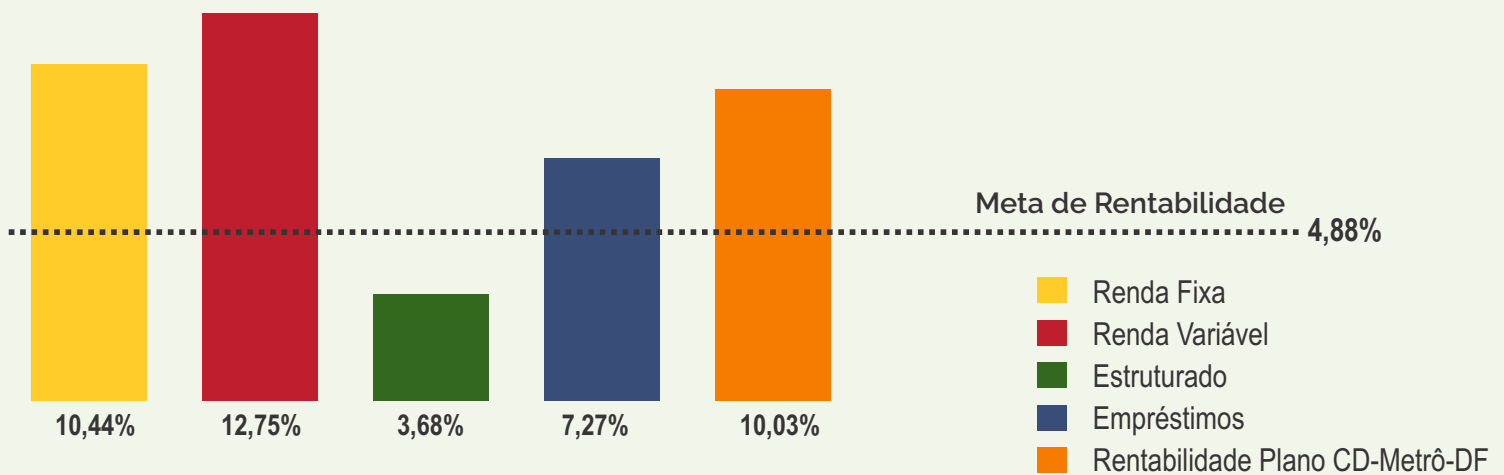


Renda Fixa

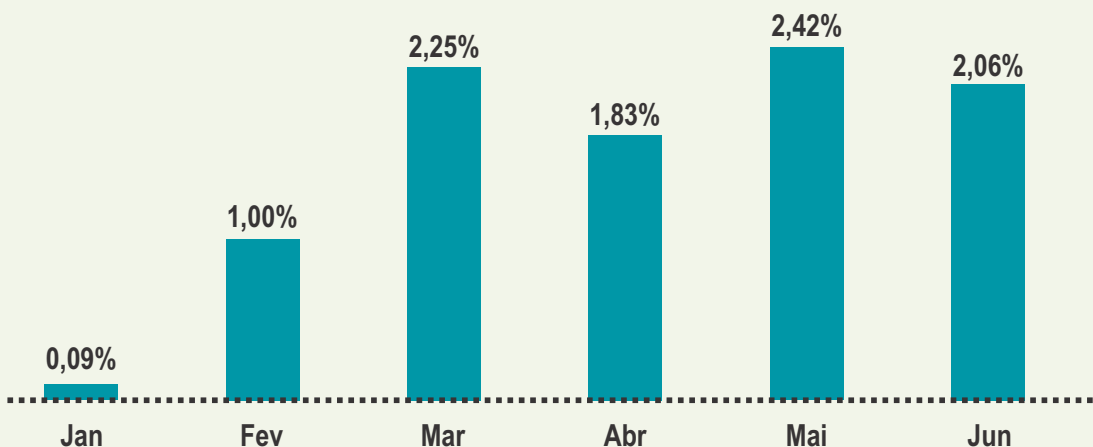


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$98.981.201

Rentabilidade no ano

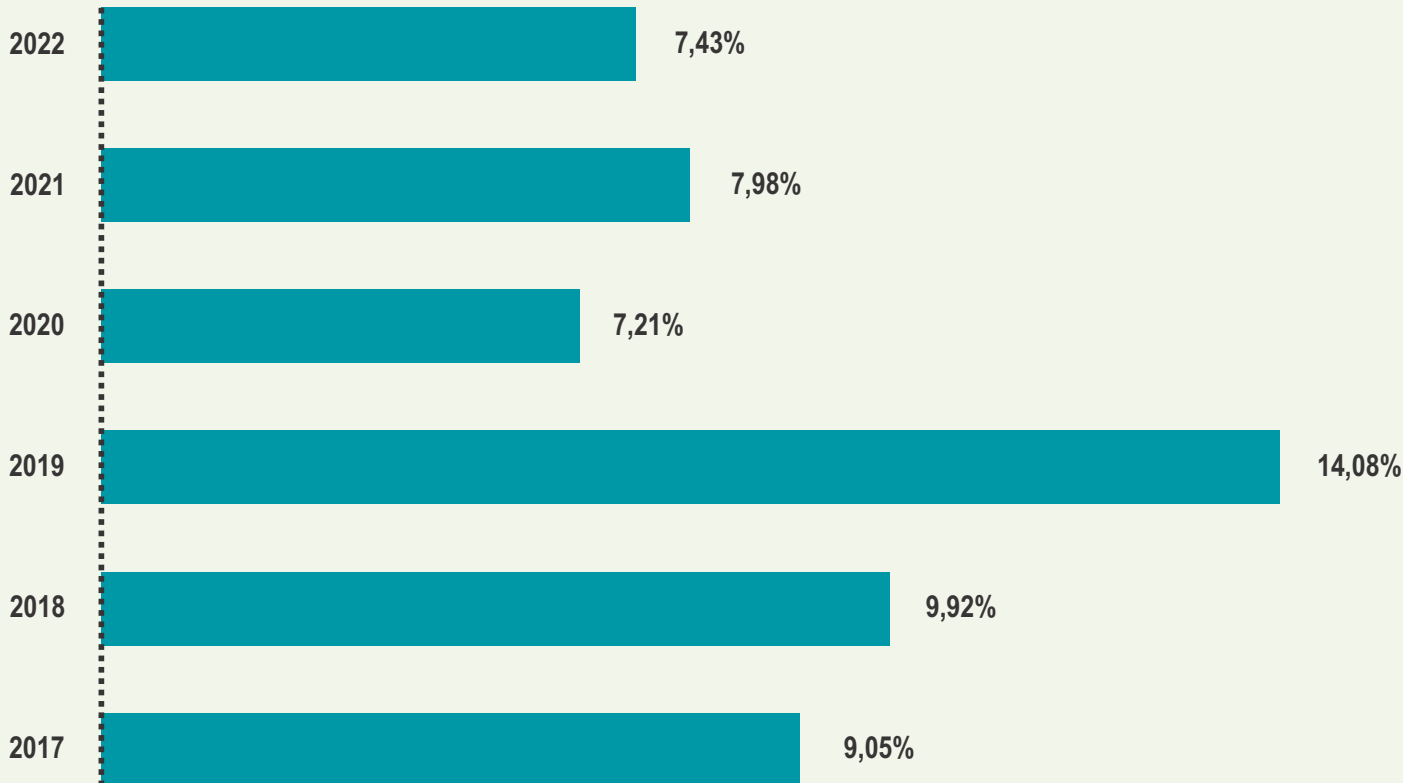


Rentabilidade 2023

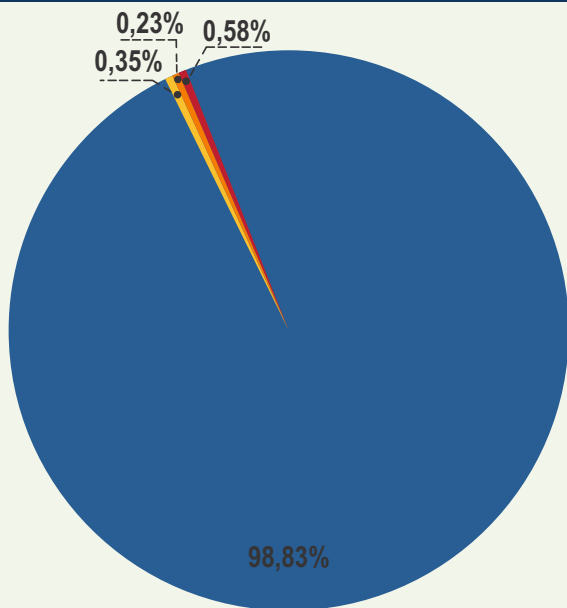




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 846 Ativos
- 3 Autopatrocínados
- 2 Regime Especial
- 5 Aposentados

TOTAL: 856

Plano CD-05



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	19.011.067	93,65	2,40	11,02	13,41
Renda Variável	593.174	2,92	9,62	10,42	15,06
Estruturado	585.332	2,88	0,83	4,18	10,41
Empréstimos	102.635	0,51	1,03	7,77	15,51
Disponível	10.290	0,05	-	-	-
Outros	(1.568)	(0,01)	-	-	-
TOTAL	20.300.930	100,00	2,55	10,74	13,48
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,25	4,88	7,27

Comentários do Gestor

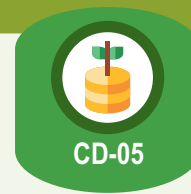
Em junho o Plano CD-05 atingiu 2,55% de rentabilidade, correspondendo a um resultado expressivo de 1.032% da referência no mês. No ano, o acumulado é equivalente a 220% do índice de referência em 2023. A maior contribuição foi atribuída pela Renda Fixa, cuja rentabilidade adicionou 2,40% à carteira geral. Esse expressivo resultado em 2023 ajuda a recuperar a baixa performance de 2022, tanto que no acumulado de 12 meses o CD-05 atingiu o patamar de 13,48%, representando 185% do seu referencial, representado por IPCA+4% a.a. 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 73% 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**	905.171	18.805.157
FUNDOS PREVIDENCIAIS	82.965	1.423.397

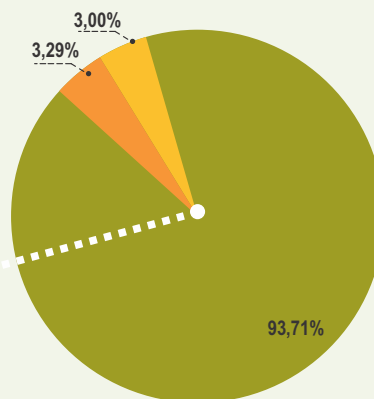
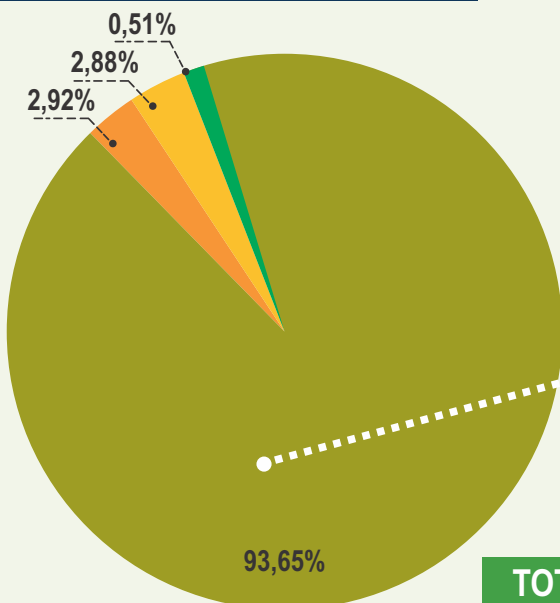
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

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



Investimentos



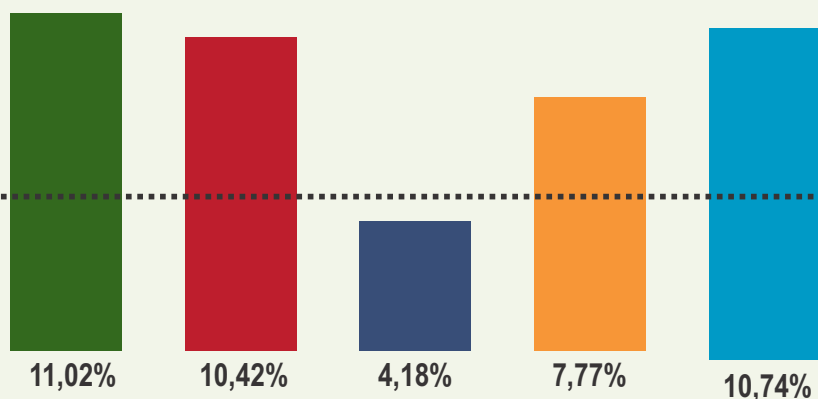
Renda Fixa

- Renda Fixa
- Renda Variável
- Estruturado
- Empréstimos

- Títulos Públicos
- Títulos Privados
- Fundos de Investimentos

TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$20.300.930

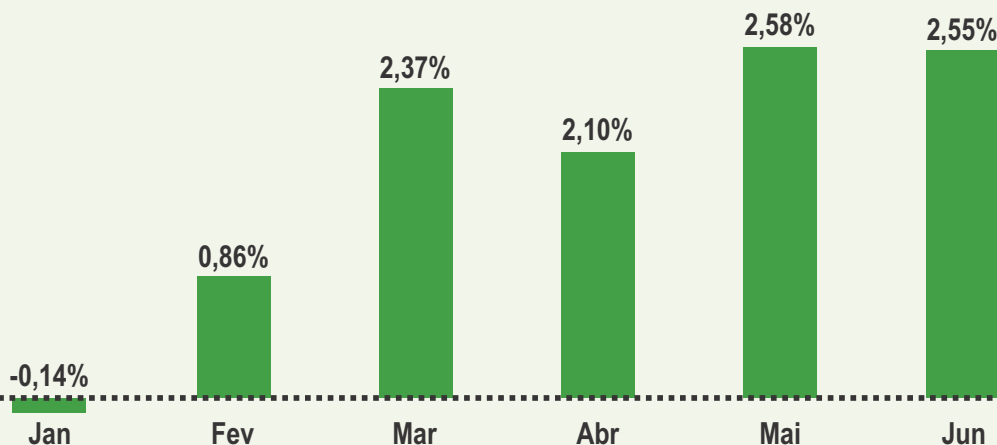
Rentabilidade no ano



Meta de Rentabilidade **4,88%**

- Renda Fixa
- Renda Variável
- Estruturado
- Empréstimos
- Rentabilidade do Plano CD-05

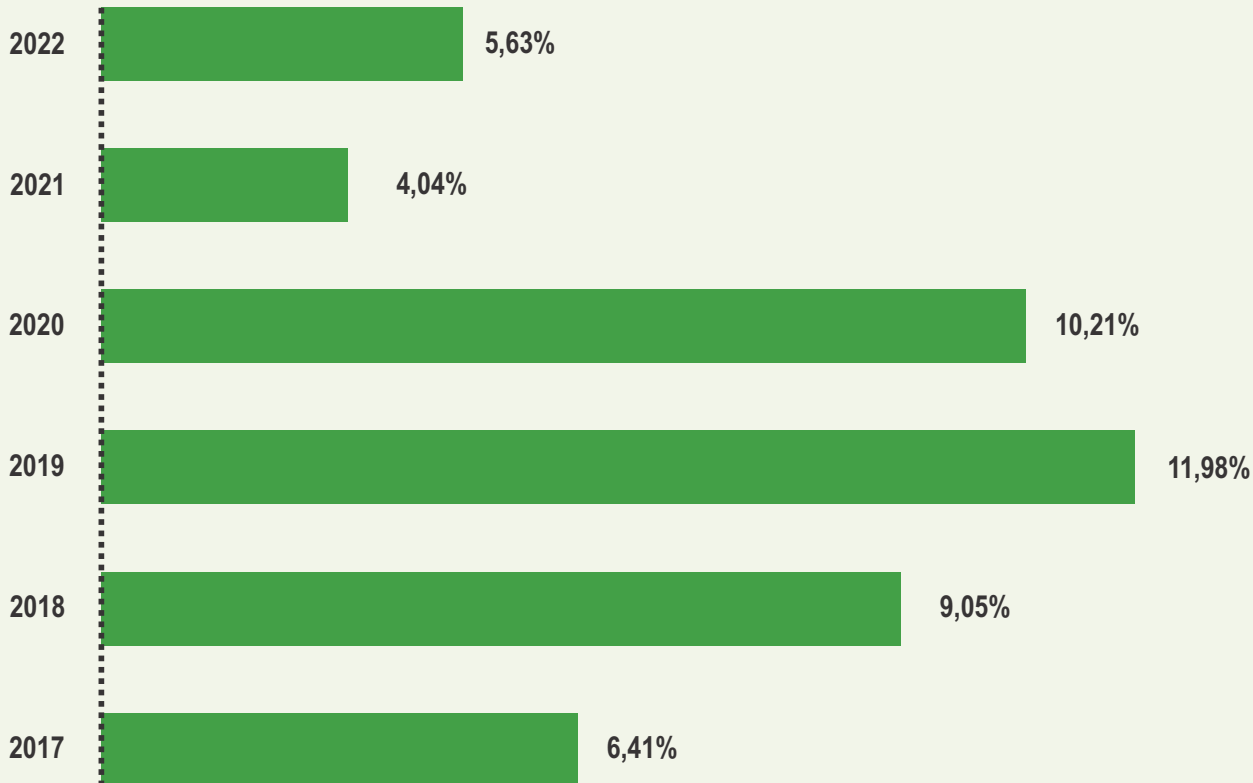
Rentabilidade 2023



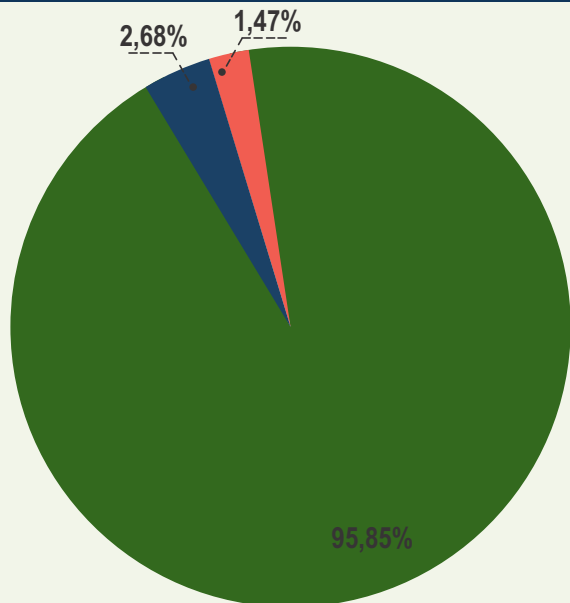


CD-05

Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



- 716 Ativos
- 20 Autopatrocinado
- 11 Regime Especial

TOTAL: 747

JUNHO DE 2023

O futuro que você sonha está em nossos Planos.

Plano BrasíliaPrev



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	1.870.693	100,04	1,11	6,75	10,47
Disponível	72	0,00	-	-	-
Outros	(868)	(0,04)	-	-	-
TOTAL	1.869.896	100,00	1,11	6,75	10,47
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,25	4,88	7,27

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 70,98% do Patrimônio e, essas apontaram como uma estratégia assertiva, pois no mês o Plano retornou para os Participantes 444% do compromisso do Índice de Referência (IPCA + 4% a.a.), com um acumulado no ano de 138% do seu referencial. Em uma análise mais longínqua, o Plano apresenta também consistência nos resultados, pois nos últimos 12 meses a rentabilidade agregada supera em 144% 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 9% 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**	168.654	1.869.458
FUNDOS PREVIDENCIAIS	0,00	0,00

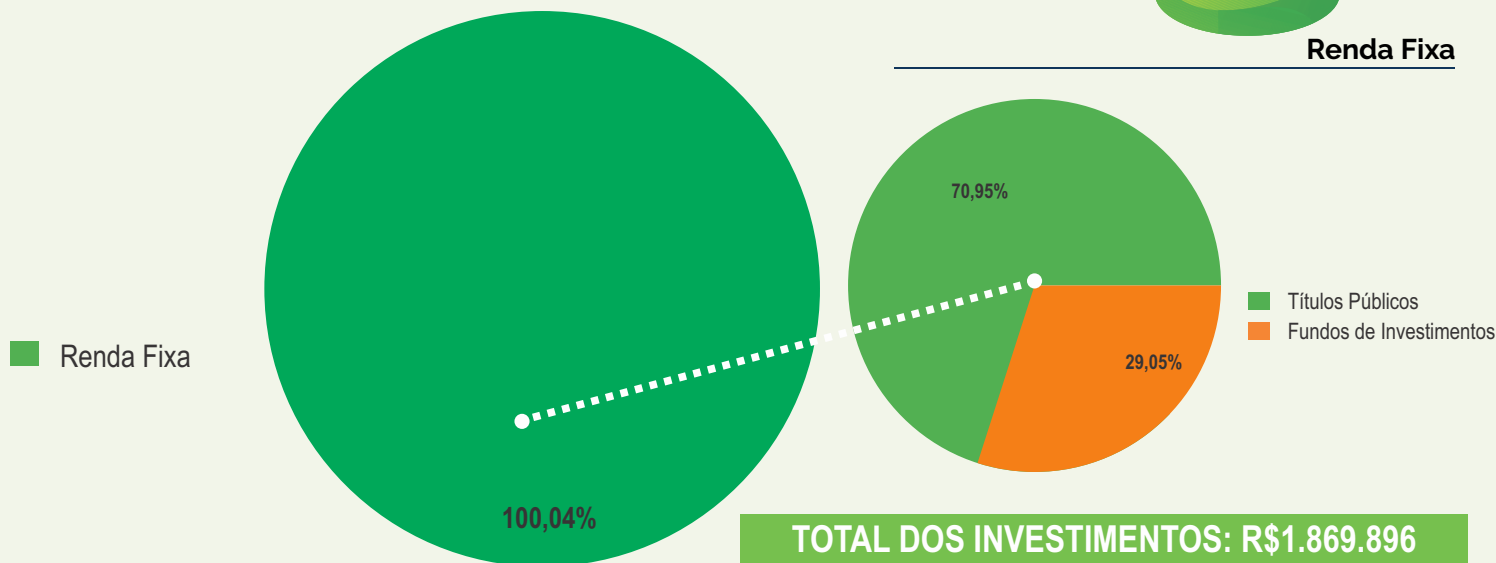
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

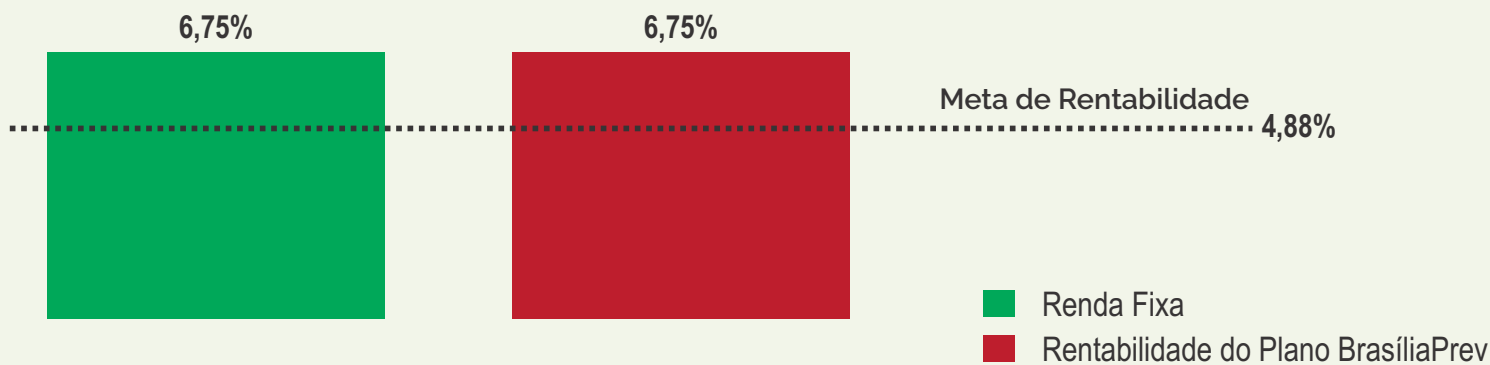
Para conhecer a carteira do
Plano BrasíliaPrev, [clique aqui](#).



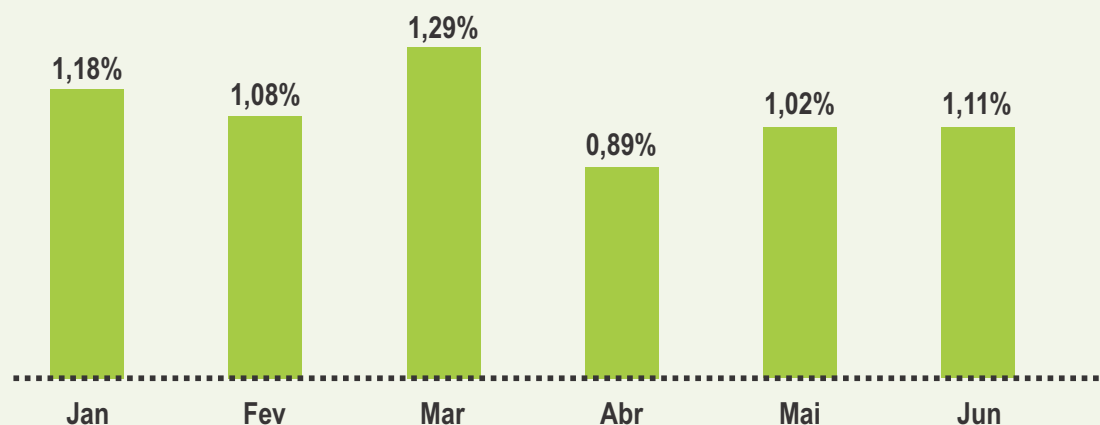
Investimentos



Rentabilidade no ano

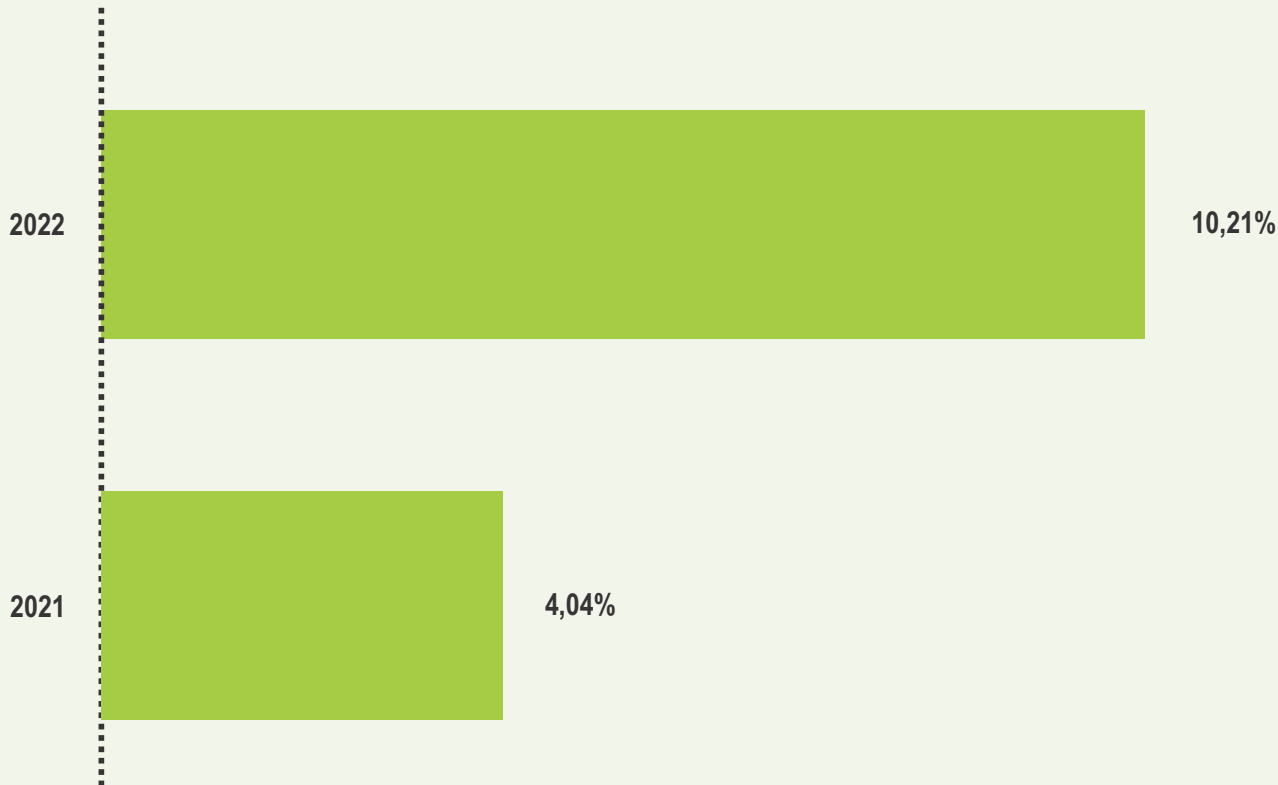


Rentabilidade 2023

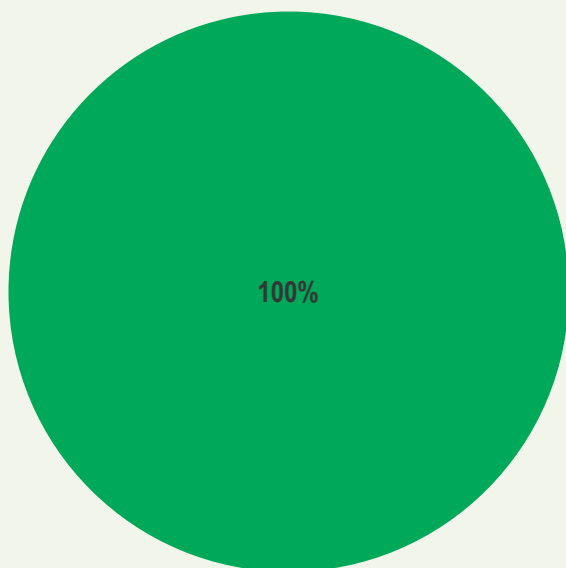




Rentabilidade Histórica



Quantidade de Participantes



509 Ativos

TOTAL: 509

Plano RegiusPrev



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	4 Meses
Renda Fixa	14.189	95,93	1,09	4,83	4,83
Outros	601	4,07	-	-	-
TOTAL	14.790	100,00	1,09	4,83	4,83
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,25	3,39	3,39

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 junho atingiu 436% do seu referencial e 142% no ano. Em observando aumento no patrimônio do plano será promovida a migração para títulos públicos federais, 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 101,68%, 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**	1.004	14.731
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-

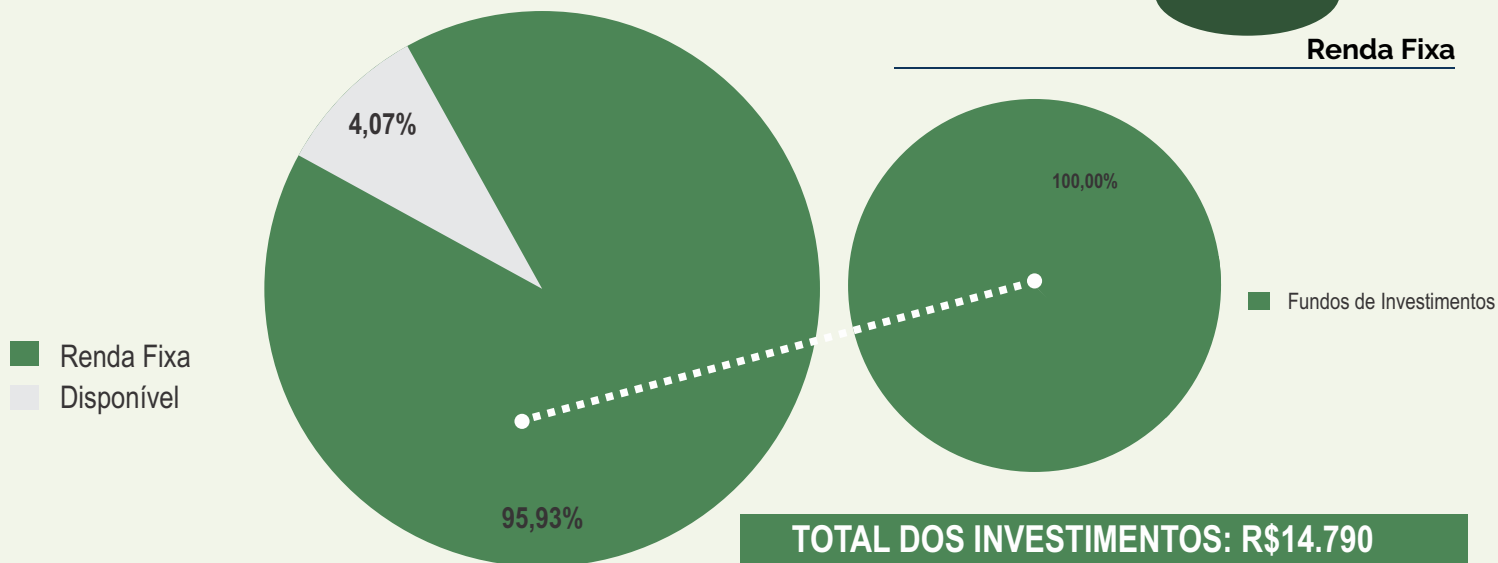
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

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

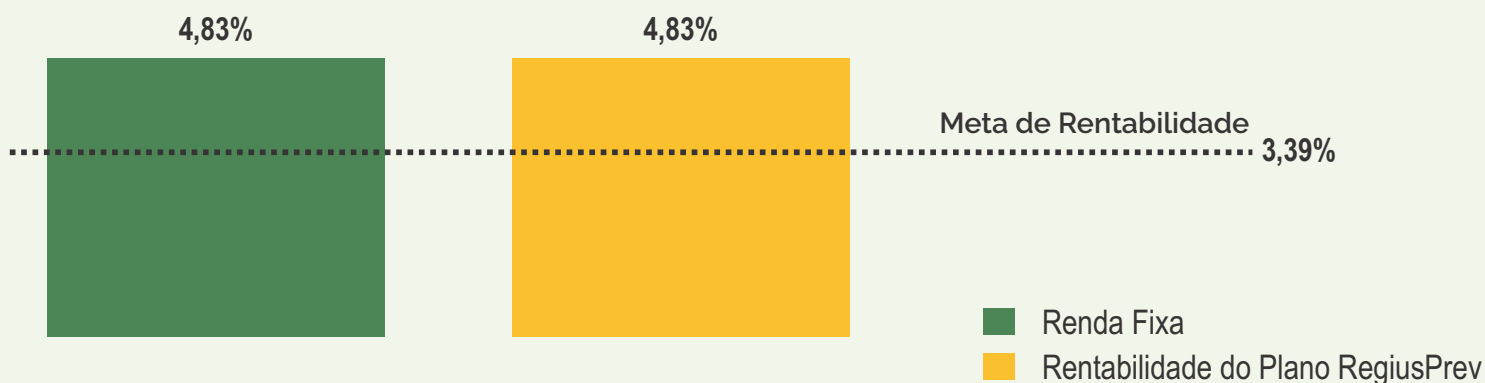
Para conhecer a carteira do Plano RegiusPrev, [clique aqui](#).



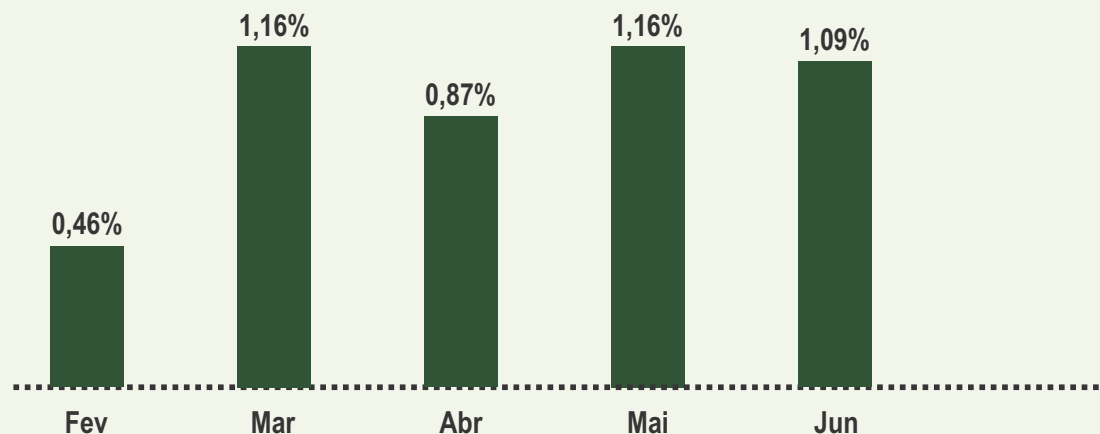
Investimentos



Rentabilidade no ano

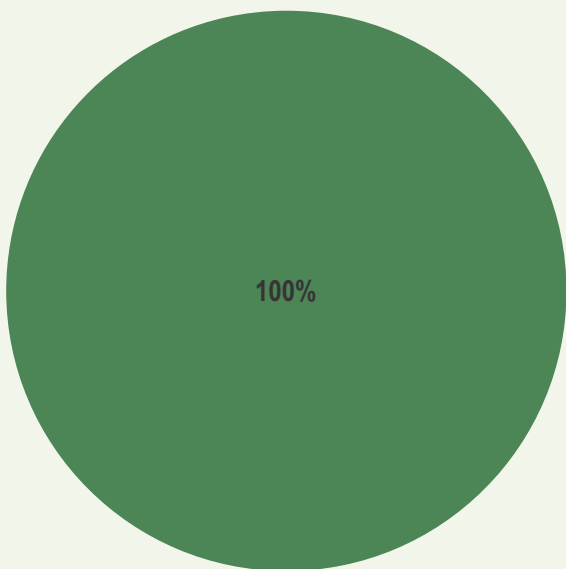


Rentabilidade 2023





Quantidade de Participantes



3 Ativos

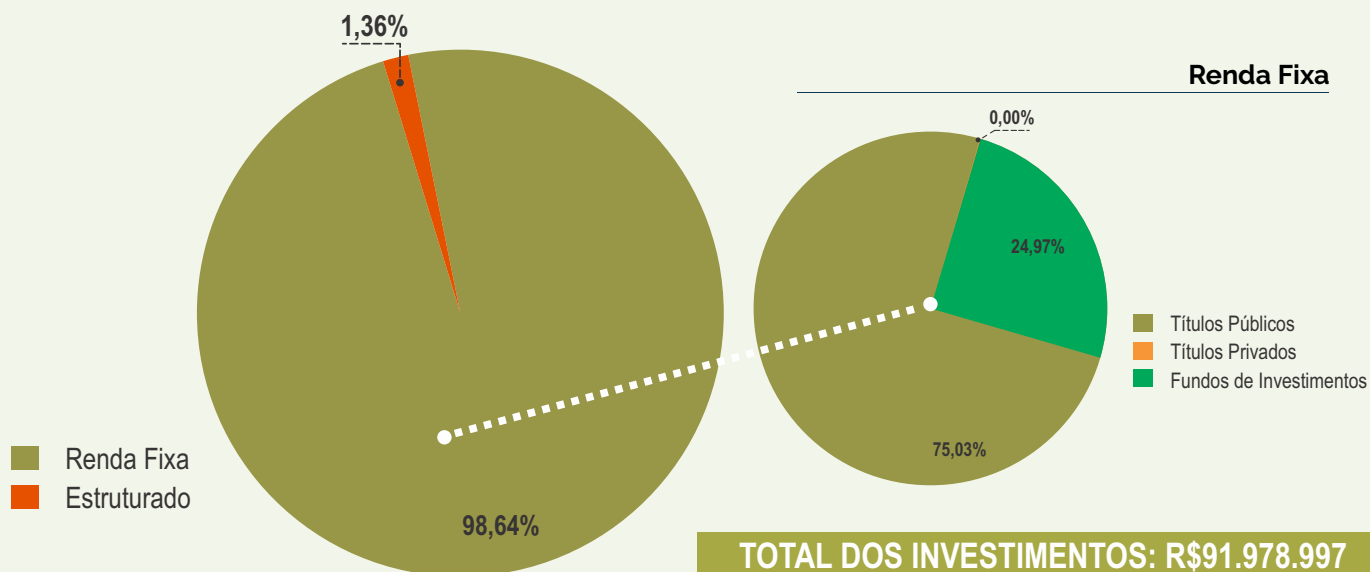
TOTAL: 3

Plano de Gestão Administrativa PGA

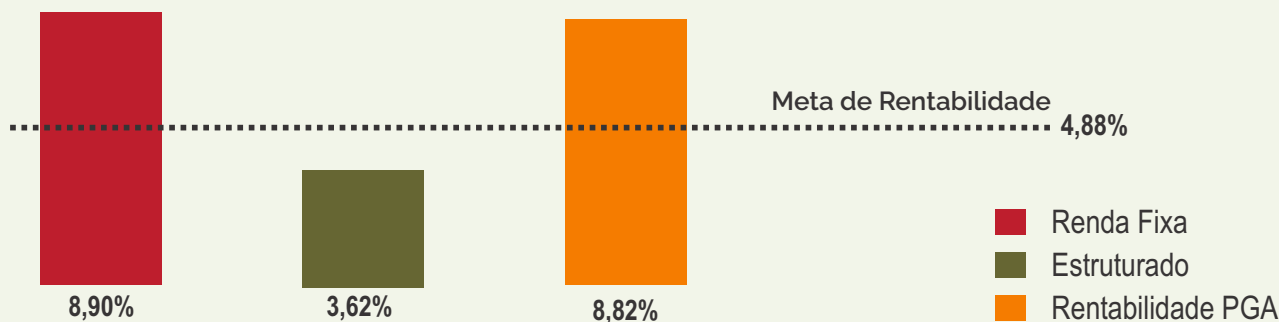


MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	90.725.952	98,64	1,68	8,90	12,14
Estruturado	1.251.236	1,36	0,63	3,62	8,65
Disponível	1.809	0,00	-	-	-
TOTAL	91.978.997	100,00	1,67	8,82	12,08
REFERENCIAL (IPCA + 4,00% a.a.)			0,25	4,88	7,27

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 166% desse compromisso. Em junho, o destaque foi para o segmento de renda fixa que entregou 680% da referência. O segmento de estruturados teve um resultado positivo de 0,63%, mas no acumulado de últimos dozes meses já alcançou 119% da referência do plano.

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	175.379	983.069	8.790.427	9.433.685
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	966.991	5.524.030		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	-	643		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	1.459.910	7.515.280		
(-)	Despesas	(1.372.830)	(8.138.357)	Despesas realizadas 6,82% abaixo do valor orçado até o mês de junho de 2023.	
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotingsenciais	(121.006)	(652.071)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	1.108.444	5.232.595		

Despesas

