



DEMONSTRATIVOS DE INVESTIMENTOS 2023



I. Composição dos Recursos da Entidade

Segmento	Dezembro / 2023		Dezembro / 2022	
	R\$	Alocação %	R\$	Alocação %
RENDA FIXA	162.578.631.744,84	59,74	150.425.882.666,02	59,32
RENDA VARIÁVEL	82.839.828.619,52	30,44	78.649.122.756,99	31,02
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	959.620.699,16	0,35	905.381.739,83	0,35
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.501.399.366,33	0,55	1.323.103.232,24	0,52
IMOBILIÁRIO	13.982.353.595,29	5,14	13.024.820.136,74	5,14
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	9.978.470.551,45	3,67	9.202.075.144,42	3,63
DERIVATIVOS	298.458.913,16	0,11	47.248.335,74	0,02
Recursos da Entidade	272.138.763.489,75	100,00	253.577.634.011,98	100,00

* Recursos: Disponível + Realizável do Programa de Investimentos - Exigível Operacional do Programa de Investimentos - Exigível Contingencial do Programa de Investimentos.

II. Composição dos Recursos dos Planos de Benefícios

Plano de Benefício Segmento	Dezembro / 2023		Dezembro / 2022	
	R\$	Alocação %	R\$	Alocação %
Plano 1	237.558.197.157,43	100,00	225.323.908.952,03	100,00
RENDA FIXA	138.683.724.415,08	58,38	131.643.463.770,22	58,42
RENDA VARIÁVEL	76.862.578.089,15	32,36	73.320.190.756,75	32,54
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	671.995.597,91	0,28	649.807.747,78	0,29
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.246.109.199,63	0,52	1.099.257.427,09	0,49
IMOBILIÁRIO	13.024.046.727,46	5,48	12.200.932.714,38	5,41
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	6.771.284.215,04	2,85	6.363.008.200,07	2,83
DERIVATIVOS	298.458.913,16	0,13	47.248.335,74	0,02
Plano PREVI Futuro	32.186.132.042,42	100,00	26.203.891.754,14	100,00
RENDA FIXA	21.724.620.490,93	67,50	16.918.112.050,88	64,57
RENDA VARIÁVEL	5.762.261.967,86	17,90	5.144.480.257,96	19,63
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	278.550.472,78	0,87	255.136.125,12	0,97
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	255.290.166,70	0,79	223.208.953,47	0,85
IMOBILIÁRIO	958.222.607,74	2,98	823.887.422,36	3,14
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	3.207.186.336,41	9,96	2.839.066.944,35	10,84
Plano CAPEC	597.097.889,73	100,00	480.360.077,42	100,00
RENDA FIXA	597.097.889,73	100,00	480.360.077,42	100,00
Plano PGA	1.467.017.744,68	100,00	1.306.449.830,90	100,00
RENDA FIXA	1.304.175.998,45	88,90	1.160.995.867,26	88,87
RENDA VARIÁVEL	162.757.486,14	11,09	144.379.245,03	11,05
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	636.851,68	0,05
IMOBILIÁRIO	84.260,09	0,01	437.866,93	0,03
Plano PREVI FAMÍLIA	330.318.655,49	100,00	263.023.397,49	100,00
RENDA FIXA	269.012.950,65	81,44	222.950.900,24	84,76
RENDA VARIÁVEL	52.231.076,37	15,81	40.072.497,25	15,24
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	9.074.628,47	2,75	0,00	0,00

III. Alocação dos Recursos por Segmento de Aplicação

Plano de Benefício Segmento	Política de Investimentos		Limites	Alocação
	Ano 2023		Resolução 4994	
	Limite Mínimo (%)	Limite Máximo (%)	%	%
Plano 1				
RENDA FIXA	50,72	74,59	100,00	58,38
RENDA VARIÁVEL	24,66	33,36	70,00	32,36
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	1,98	20,00	0,28
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	4,09	10,00	0,52
IMOBILIÁRIO	3,63	8,47	8,00	5,48
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,54	4,88	15,00	2,85
DERIVATIVOS	-	-	0,00	0,13
Plano PREVI Futuro				
RENDA FIXA	7,00	95,00	100,00	67,50
RENDA VARIÁVEL	0,00	70,00	70,00	17,90
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	5,00	20,00	0,87
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	8,00	10,00	0,79
IMOBILIÁRIO	0,00	8,00	8,00	2,98
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	5,00	15,00	0,00	9,96
Plano CAPEC				
RENDA FIXA	0,00	100,00	100,00	100,00
Plano PGA				
RENDA FIXA	70,00	100,00	100,00	88,90
RENDA VARIÁVEL	0,00	30,00	70,00	11,09
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	-	10,00	0,00
IMOBILIÁRIO	-	-	8,00	0,01
Plano PREVI FAMÍLIA				
RENDA FIXA	0,00	100,00	100,00	81,44
RENDA VARIÁVEL	0,00	60,00	70,00	15,81
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	15,00	20,00	2,75
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	10,00	10,00	0,00
IMOBILIÁRIO	0,00	15,00	8,00	0,00

IV. Rentabilidade dos Planos de Benefícios (% no ano)

Plano de Benefício	Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Política de Investimentos	
	(%)	(%)	Benchmarks	(%)
Plano1	13,53	13,43	INPC + 4,75%	8,63
RENDA FIXA	11,21	11,12	Superar a meta atuarial + 0,25% a.a.	8,90
RENDA VARIÁVEL	16,99	16,90	Ibovespa + 0,30% a.a.	22,65
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	5,26	5,15	INPC + 7,00% a.a.	10,97
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	24,3	24,19	MSCI World Index + Variação cambial	12,98
IMOBILIÁRIO	14,77	14,67	INPC + 7,00% a.a.	10,97
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	8,15	8,15	Superar a meta atuarial	8,63
Plano PREVI Futuro	16,12	16,00	INPC + 4,62%	8,50
RENDA FIXA	15,89	15,80	Superar o índice de referência do Plano + 0,25% a.a.	8,77
RENDA VARIÁVEL	21,17	21,08	Ibovespa + 0,30% a.a.	22,65
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	8,11	8,02	INPC + 7,00% a.a.	10,97
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	20,48	20,40	MSCI World Index + Variação cambial	12,98
IMOBILIÁRIO	20,16	20,08	INPC + 8,00% a.a.	12,00
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	8,30	8,30	Superar o índice de referência	8,50
Plano CAPEC	15,24	15,13	IMA-Geral	14,80
RENDA FIXA	14,73	14,62	Superar o IMA-Geral	14,80
Plano PGA	16,49	16,49	TMS	13,05
RENDA FIXA	15,31	15,31	INPC + 5,00% a.a.	8,89
RENDA VARIÁVEL	23,2	23,20	Ibovespa + 0,30% a.a.	22,65
Plano PREVI FAMÍLIA	16,34	16,20	105% CDI	13,74
RENDA FIXA	14,97	14,84	Superar o IMA-B	16,05
RENDA VARIÁVEL	22,62	22,46	Ibovespa + 0,30% a.a.	22,65
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	9,39	9,37	INPC + 7,00% a.a.	10,97
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	MSCI World Index + Variação cambial	12,98
IMOBILIÁRIO	0,00	0,00	Superar IFIX	15,50

V. Custos com a Administração de Recursos (R\$ no ano)

Plano de Benefício Itens de Custo	Despesas com Administração		Despesa
	Própria	Terceirizada	Total
Plano 1	187.321.463,87	25.035.506,44	212.356.970,31
Administração/Gestão	141.605.464,64	7.717.833,42	149.323.298,06
Taxa de Performance	-	167.969,49	167.969,49
Custódia	1.120.595,67	2.294.273,59	3.414.869,26
Corretagem	207.744,14	352,61	208.096,75
Consultoria	10.859.151,84	123.745,18	10.982.897,02
Honorários Advocatícios	4.566.036,53	125.979,57	4.692.016,10
Auditoria	-	450.485,07	450.485,07
Viagens e Transporte	1.510.880,29	-	1.510.880,29
Despesas Gerais	16.235.237,63	-	16.235.237,63
Aluguel da Sede	2.766.001,96	-	2.766.001,96
Despesas Judiciais	89.025,27	-	89.025,27
Depreciações/Amortizações	4.742.972,50	-	4.742.972,50
Tributos	3.598.170,05	-	3.598.170,05
Outras	20.183,35	14.154.867,51	14.175.050,86
Plano PREVI Futuro	23.917.995,08	6.432.279,09	30.350.274,17 b
Administração/Gestão	16.765.326,26	3.327.592,38	20.092.918,64
Taxa de Performance	-	107.139,07	107.139,07
Custódia	951.140,71	710.952,37	1.662.093,38
Corretagem	320.841,41	215,18	321.056,59
Consultoria	1.234.278,18	17.753,40	1.252.031,58
Honorários Advocatícios	113.560,16	4.539,30	118.109,46
Auditoria	-	112.910,99	112.910,99
Viagens e Transporte	166.491,81	-	166.491,81
Despesas Gerais	1.795.136,32	-	1.795.136,32
Aluguel da Sede	332.991,82	-	332.991,82
Despesas Judiciais	2.537,23	-	2.537,23
Depreciações/Amortizações	685.924,99	-	685.924,99
Tributos	1.460.949,04	-	1.460.949,04
Outras	88.817,15	2.151.166,40	2.239.983,55
Plano CAPEC	-	300.851,21	300.851,21 b
Administração/Gestão	-	180.094,20	180.094,20
Custódia	-	18.656,56	18.656,56
Corretagem	-	23,28	23,38
Consultoria	-	-	-
Honorários Advocatícios	-	-	-
Auditoria	-	4.966,66	4.966,66
Viagens e Transporte	-	-	-
Despesas Gerais	-	-	-
Aluguel da Sede	-	-	-
Despesas Judiciais	-	-	-
Depreciações/Amortizações	-	-	-
Tributos	-	-	-
Outras	-	97.110,41	97.110,41

V. Custos com a Administração de Recursos (R\$ no ano)

Plano PGA	10.386,76	692.470,08	702.856,84
Administração/Gestão	-	476.100,18	476.100,18
Custódia	7.403,29	40.970,04	48.373,33
Corretagem	2.983,47	-	2.983,57
Auditoria	-	5.418,18	5.418,18
Outras	-	169.981,68	169.981,68
Plano Previ Família	7.896,94	412.819,16	420.716,10
Administração/Gestão	-	355.943,02	355.943,02
Custódia	4.576,74	5.947,44	10.524,18
Corretagem	3.320,20	1,06	3.321,26
Consultoria	-	-	-
Honorários Advocáticos	-	-	-
Auditoria	-	1.493,90	1.493,90
Viagens e Transporte	-	-	-
Despesas Gerais	-	-	-
Aluguel da Sede	-	-	-
Despesas Judiciais	-	-	-
Depreciações/Amortizações	-	-	-
Tributos	-	-	-
Outras	-	49.433,74	49.433,74

VI. Distribuição dos Investimentos - Gestão Terceirizada

Gestor	R\$	%
Plano 1		
ANGÁ ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	593.369,22	0,00
ANGRA PARTNERS CONSULT. EMP.PART. LTDA.	1.190.509,26	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	133.566.538.542,41	56,22
BRESCO GESTÃO E CONSULTORIA LTDA.	58.045.370,58	0,02
BRKB DTVM S.A.	-	0,00
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.676.467,42	0,00
DGF INVEST. GESTÃO DE FUNDOS LTDA.	7.535.587,42	0,00
HEDGE INVESTMENTS REAL ESTATE GESTÃO RECURSOS LTDA	59.730.329,75	0,03
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	12.088.575,70	0,01
NEO INVESTIMENTOS LTDA.	64.900.059,22	0,03
SPX PRIVATE EQUITY GESTÃO DE RECURSOS LTDA	146.079.618,31	0,06
VBI REAL ESTATE GESTÃO DE CARTEIRAS LTDA.	48.046.876,62	0,02
VINCI CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	69.305.615,22	0,03
VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA.	80.153.630,83	0,03
VINCI REAL ESTATE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	54.320.820,79	0,02
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	1.254.358,60	0,00
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	71.547.626,70	0,03
2bCAPITAL S.A.	43.925.442,92	0,02
Total Gestão Terceirizada	134.286.932.800,97	56,53
Total dos Recursos do Plano	237.558.197.157,43	100,00
Plano PREVI Futuro		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	21.990.038.979,69	68,32
BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTOS LTDA	61.784.560,00	0,19
DGF INVEST. GESTÃO DE FUNDOS LTDA.	1.883.896,85	0,01
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	4.029.525,23	0,01
NEO INVESTIMENTOS LTDA.	15.000.375,07	0,05
SPX PRIVATE EQUITY GESTÃO DE RECURSOS LTDA	16.231.068,67	0,05
VINCI CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	6.929.799,00	0,02
VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA.	66.747.127,43	0,21
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	139.373,19	0,00
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1.667.367,90	0,01
2bCAPITAL S.A.	18.825.190,21	0,06
Total Gestão Terceirizada	22.183.277.263,24	68,92
Total dos Recursos do Plano	32.186.132.042,42	100,00
Plano CAPEC		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	570.169.143,00	95,49
Total Gestão Terceirizada	570.169.143,00	95,49
Total dos Recursos do Plano	597.097.889,73	100,00
Plano PGA		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	1.209.991.453,17	82,48
PRAVALER S.A.	8.786.349,12	0,60
VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA.	1.489.611,48	0,10
Total Gestão Terceirizada	1.220.267.413,77	83,18
Total dos Recursos do Plano	1.467.017.744,68	100,00
Plano PREVI FAMÍLIA		
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	9.074.628,47	2,75
BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTOS LTDA	41.927.312,25	12,69
ITAU UNIBANCO S.A.	97.743.967,35	29,59
Total Gestão Terceirizada	148.745.908,07	45,03
Total dos Recursos do Plano	330.318.655,49	100,00

Relação dos Investimentos - DEZEMBRO/2023

DISCRIMINAÇÃO	QUANTIDADE	VALOR	%
RECURSOS		237.558.197.157,43	100,00
FUNDOS DE INVESTIMENTOS (GESTÃO TERCEIRIZADA)		134.286.932.800,94	56,53
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	277.477.873,6972	373.809.940,64	0,16
FIM PREVI	277.477.873,6972	373.809.940,64	
FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	2.491.199	291.691.024,44	0,12
FII BRESKO LOGÍSTICA	470.422	58.045.370,58	
FII HEDGE BRASIL SHOPPING	258.853	59.730.329,75	
FII PANAMBY	208.198	0,00	
FII VBI LOGÍSTICO	407.626	48.046.876,62	
FII VINCI LOGÍSTICA	254.237	25.238.106,99	
FII VINCI SHOPPING CENTERS	234.860	29.082.713,80	
FII XP LOG	657.003	71.547.626,70	
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÃO	113.781.048,3904	298.185.657,27	0,13
FIEE RB NORDESTE II	133,9768	0,00	
FIP 2BCAPITAL	321,2173	43.925.442,92	
FIP BRASIL INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS	76.575,7604	36.980.508,42	
FIP BRASIL INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS II	71.746,7182	109.099.109,89	
FIP DGF FIPAC 2	11.793,6000	7.535.587,42	
FIP INVESTIDORES INSTITUCIONAIS	182.244,6553	1.190.509,26	
FIP KINEA PRIVATE EQUITY II	53.215,5000	12.088.575,70	
FIP LOGÍSTICA BRASIL	6.000,0000	1.676.467,42	
FIP NEO CAPITAL MEZANINO	53.332.256,9318	8.817.406,03	
FIP NEO CAPITAL MEZANINO III	36.124.941,5506	56.082.653,19	
FIP NORDESTE III	23.921.818,5000	20.789.397,02	
FUNDOS DE RENDA FIXA	9.839.816.426,5825	132.231.856.615,39	55,66
FI RF BB LIQUIDEZ	7.678.261.110,2313	23.956.877.124,98	
FI RF BB LIQUIDEZ II	123.549.027,3005	186.322.523,31	
FI RF BB RF IV	2.036.983.297,1161	108.008.503.336,27	
FI RF VINCI IMOBILIÁRIO	552.991,9346	17.875.337,88	
FI RF VINCI IMOBILIÁRIO II	500.000,0000	62.278.292,95	
FUNDOS MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.087.164.784,7866	1.042.279.975,81	0,44
FIEX BB MM RV GLOBAL	1.086.804.257,8643	1.041.025.617,21	
FIEX VOTO MM ALLIANZGI EUROPE	360.526,9223	1.254.358,60	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS	67.064,1359	49.109.587,39	0,02
FIDC ANGÁ SABEMI IX	29.550,0000	180.378,51	
FIDC ANGÁ SABEMI X	3.892,0000	412.990,68	
FIDC VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL	33.662,1359	48.516.218,20	
CARTEIRA PRÓPRIA		103.271.264.356,49	43,47
DISPONÍVEL		86.963.329,36	0,04
RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS	244.261 b	1.106.141.778,19	0,47
LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO	6	85.617,73	

NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B		244.255	1.106.056.160,46	
RENDA FIXA DEBÊNTURE		68.686.968	1.822.795.759,18	0,77
AES TIETÊ S.A.		39.702.500	28.015.155,96	
ALGAR TELECOM S.A.		22.353	16.482.712,94	
AUTOPISTA LITORAL SUL S.A.		27.252	29.215.703,49	
BRF S.A.		40.000	50.935.190,84	
CCR S.A.		29.466	20.142.085,02	
CIA. SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO - SABESP		12.775	18.248.403,06	
CIA. SANEAMENTO MINAS GERAIS - COPASA MG		7.864	7.145.009,18	
COGNA EDUCAÇÃO S.A.		1.700	23.151.340,10	
COSAN S.A.		42.130	46.387.638,08	
ECORODOVIAS CONCESSÕES SERVIÇOS S.A.		35.000	45.070.054,72	
INVESTIMENTOS E PART. EM INFRAESTRUTURA S.A. - INVEPAR		12.490	193.810.920,27	
IRB BRASIL RESSEGUROS S.A.		62.700	77.290.008,62	
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.		18.700	0,00	
MOVIDA PARTICIPAÇÕES S.A.		30.000	31.521.271,86	
MRV ENGENHARIA PARTICIPAÇÕES S.A.		2.004	14.021.368,14	
ÔMEGA GERAÇÃO S.A.		18.183	23.572.604,21	
RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A.		13.848	19.419.947,15	
SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.		3.311	19.285.032,40	
TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA S.A.		102.149	48.474.441,93	
VALE S.A.		28.427.849	1.028.207.154,75	
VAMO LOGÍSTICA S.A.		50.000	55.245.498,95	
VIARONDON CONCESSIONÁRIA RODOVIA S.A.		24.694	27.154.217,51	
RENDA FIXA - A RECEBER / A PAGAR			3.442.245.213,67	1,45
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES DE EMPRÉSTIMO		1.332.400	5.369.572,00	0,00
RAÍZEN S.A. , PN		1.332.400	5.369.572,00	
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES CDA		13.645.250	467.167.275,00	0,20
BCO. BTG PACTUAL S.A.,UNT		2.291.000	86.164.510,00	
BCO. SANTANDER (BRASIL) S.A.		682.900	22.057.670,00	
ENERGISA S.A.,UNT		3.342.200	179.910.626,00	
IGUATEMI S.A.,UNT		4.235.150	103.252.957,00	
KLABIN S.A.,UNT		2.658.800	59.078.536,00	
TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA S.A.,UNT		435.200	16.702.976,00	
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES À VISTA		12.692.829.367	75.965.016.601,63	31,98
3R PETROLEUM ÓLEO E GÁS S.A.,ON		469.300	12.333.204,00	
521 PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		2.404.999	19.920.991,71	
ALLOS S.A.,ON		6.249.824	165.932.827,20	
ALPARGATAS S.A.,PN		415.900	4.208.908,00	
AMBEV S.A.,ON		193.028.225	2.650.277.529,25	
AREZZO IND. COM. S.A.,ON		123.900	7.995.267,00	
ATACADÃO S.A.,ON		1.058.100	13.173.345,00	
AZUL S.A.,PN		652.400	10.444.924,00	
B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO,ON		19.547.400	284.414.670,00	
BB SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		11.033.800	371.287.370,00	
BCO. BRADESCO S.A.,ON		48.678.429	743.806.395,12	
BCO. BRADESCO S.A.,PN		40.631.477	694.391.941,93	
BCO. BRASIL S.A.,ON		128.994.045	7.144.980.152,55	
BRADESPAR S.A.,PN		499.798	12.824.816,68	
BRASKEM S.A.,PNA		528.700	11.557.382,00	
BRF BRASIL S.A.,ON		99.788.783	1.378.083.093,23	

CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.,ON	44.196.053	570.129.083,70
CCR S.A.,ON	1.981.800	28.101.924,00
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA S.A. - ELETROBRAS,ON	12.565.974	533.174.276,82
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA S.A. - ELETROBRAS,PNB	538.200	25.284.636,00
CIA. BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO,ON	317.600	1.289.456,00
CIA. ENERGÉTICA MINAS GERAIS - CEMIG,PN	2.862.024	32.856.035,52
CIA. PARANAENSE ENERGIA - COPEL,PN	3.343.400	34.637.624,00
CIA. SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO - SABESP,ON	677.000	51.025.490,00
CIA. SIDERÚRGICA NACIONAL,ON	1.196.400	23.521.224,00
CIELO S.A.,ON	2.181.100	10.229.359,00
COGNA EDUCAÇÃO S.A.,ON	3.614.700	12.615.303,00
COSAN S.A.,ON	2.325.800	45.027.488,00
CPFL ENERGIA S.A.,ON	373.900	14.398.889,00
CSN MINERAÇÃO S.A.,ON	2.211.200	17.313.696,00
CVC BRASIL OPERADORA AGÊNCIA VIAGENS S.A. ON	883.900	3.093.650,00
CYRELA BRAZIL REALTY S.A. EMP. PARTICIPAÇÕES,ON	2.795.800	67.322.864,00
DEXCO S.A.,ON	603.310	4.868.711,70
EMBRAER S.A.,ON	1.462.700	32.749.853,00
ENEVA S.A.,ON	3.143.700	42.785.757,00
ENGIE BRASIL ENERGIA S.A.,ON	508.300	23.041.239,00
EQUATORIAL ENERGIA S.A.,ON	2.181.400	77.919.608,00
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.,ON	182.300	3.409.010,00
FLEURY S.A.,ON	687.630	12.404.845,20
FRAS-LE S.A.,ON	27.006.698	459.113.866,00
GERDAU S.A.,PN	2.226.785	52.908.411,60
GOL LINHAS AÉREAS INTELIGENTES S.A.,PN	394.700	3.540.459,00
GRUPO CASAS BAHIA S.A.,ON	126.068	1.434.653,84
GRUPO DE MODA SOMA S.A.,ON	987.700	7.358.365,00
HAPVIDA PARTICIPAÇÕES INVESTIMENTOS S.A.,ON	21.593.473	96.090.954,85
HMOBI PARTICIPAÇÕES S.A.	430.913.946	531.274.234,93
HOSPITAL MATER DEI S.A.,ON	4.580.000	38.243.000,00
HYPERA S.A.,ON	815.300	29.146.975,00
INVESTIMENTOS PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA S.A. - INVEPAR,ON	35.764.281	86.231.365,21
INVESTIMENTOS PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA S.A. - INVEPAR,PN	73.939.746	178.276.343,39
IRB BRASIL RESSEGUROS S.A.,ON	36	1.594,80
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.,PN	101.380.553	3.443.897.385,41
ITAUSA S.A.,PN	153.510.494	1.591.903.822,78
JBS S.A.,ON	2.259.800	56.291.618,00
LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.,ON	173.737.086	4.726.206.129,46
LITELA PARTICIPAÇÕES S.A.,ON	158.594.404	963.925.382,98
LOCALIZA RENT A CAR S.A.,ON	8.525.013	540.861.986,00
LOCAWEB SERVIÇOS DE INTERNET S.A.,ON	846.600	5.088.066,00
LOJAS RENNER S.A.,ON	7.806.707	135.992.835,94
MAGAZINE LUIZA S.A.,ON	36.518.652	78.880.288,32
MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.,ON	582.600	5.651.220,00
METALÚRGICA GERDAU S.A.,PN	1.314.900	14.279.814,00
MINERVA S.A.,ON	519.800	3.882.906,00
MRV ENGENHARIA PARTICIPAÇÕES S.A.	749.100	8.412.393,00
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.,ON	531.600	15.108.072,00
NATURA & CO HOLDING S.A.,ON	1.671.813	28.236.921,57
NEOENERGIA S.A.,ON	367.647.583	7.845.599.421,22

NEWTEL PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		382.709.514	2.136.667,21	
PET CENTER COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		1.650.280	6.518.606,00	
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS,ON		5.147.400	200.645.652,00	
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS,PN		145.215.615	5.407.829.502,60	
PETRORECONCAVO S.A.,ON		547.400	11.889.528,00	
PRIO S.A.,ON		1.589.500	73.196.475,00	
RAIA DROGASIL S.A.,ON		10.330.500	303.716.700,00	
RAÍZEN S.A. , PN		1.044.200	4.208.126,00	
RANDON S.A. - IMPLEMENTOS PARTICIPAÇÕES,ON		10.308.300	123.699.600,00	
REDE DOR SÃO LUIZ S.A.,ON		2.325.878	66.892.251,28	
RUMO S.A.,ON		14.071.955	322.951.367,25	
SÃO MARTINHO S.A.,ON		285.500	8.368.005,00	
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.,ON		2.687.000	36.355.110,00	
SLC AGRÍCOLA S.A.,ON		405.680	7.634.897,60	
SUL 116 PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		9.339.700.539	1.203.794,00	
SUZANO S.A.,ON		1.360.862	75.704.753,06	
TELEFÔNICA BRASIL S.A.,PN		1.858.313	99.308.246,72	
TIM PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		1.608.600	28.842.198,00	
TOTVS S.A.,ON		1.023.800	34.491.822,00	
TUPY S.A.,ON		35.814.154	1.041.475.598,32	
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		43.009.800	1.140.189.798,00	
USINAS SIDERÚRGICAS MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS,PNA		1.025.700	9.528.753,00	
VALE S.A.,ON		385.900.350	29.791.507.020,00	
VAMO LOGÍSTICA , ON		838.900	8.447.723,00	
VIBRA ENERGIA S.A.,ON		39.359.018	895.811.249,68	
WEG S.A.,ON		2.949.700	108.873.427,00	
YDUQS PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		576.200	12.918.404,00	
RENDA VARIÁVEL - BDR, Nível 1		1.595.817	205.126.317,18	0,08
XP INC.		1.595.817	205.126.317,18	
RENDA VARIÁVEL - A RECEBER / A PAGAR			425.645.379,95	0,18
DERIVATIVOS			298.404.618,31	0,12
Opções			298.404.618,31	
IMÓVEIS			12.638.744.747,67	5,32
ALAMEDA MAMORÉ, 989	CRYSTAL TOWER	BARUERI - SP	57.765.152,51	
AVENIDA VIA ÁPIA, SAI/SO AI, 6580	PARKSHOPPING	BRASÍLIA - DF	711.196.029,42	
CONDOMÍNIO SCS B, QUADRA 9, BLOCO A, 1	TORRE C, COM 21.536M2 DE ÁREA	BRASÍLIA - DF	312.062.694,88	
CONDOMÍNIO SETOR COMERCIAL SUL, 9	PARQUE CIDADE CORP - TORRE A	BRASÍLIA - DF	312.828.191,07	
RODOVIA ANHANGUERA, 36	CAJAMAR INDUSTRIAL PARK	CAJAMAR - SP	448.389.545,45	
RODOVIA ANHANGUERA, KM 36, 36	CONDOMINIO JORDANESIA PARK	CAJAMAR - SP	267.598.193,18	
RUA BRIGADEIRO FRANCO, 2300	COMPLEXO SHOPPING CURITIB	CURITIBA - PR	7.207.578,10	
RUA BRIGADEIRO FRANCO, 2300	SHOPPING CURITIBA	CURITIBA - PR	250.351.000,00	
AVENIDA AMÉRICAS, 5000	NEW YORK CITY CENTER	RIO DE JANEIRO - RJ	177.444.352,39	
AVENIDA DAS AMÉRICAS, 4666	BARRASHOPPING	RIO DE JANEIRO - RJ	899.800.383,33	
AVENIDA DAS AMÉRICAS, 700	BLOCOS 4 E 5	RIO DE JANEIRO - RJ	91.300.197,99	
AVENIDA PRESIDENTE VARGAS, 3131	SALAS 1501 A 1506	RIO DE JANEIRO - RJ	21.015.441,43	
AVENIDA PRESIDENTE VARGAS, 3131	SALAS 1601 A 1606	RIO DE JANEIRO - RJ	21.015.441,39	
AVENIDA REPÚBLICA DO CHILE, 500	PAVS. 16 A 25	RIO DE JANEIRO - RJ	88.565.521,09	
AVENIDA RIO BRANCO, 1	PAVS. 9 A 12	RIO DE JANEIRO - RJ	51.900.000,00	
AVENIDA SUBURBANA, 5474	NORTESHOPPING	RIO DE JANEIRO - RJ	253.743.525,00	

AVENIDA SUBURBANA, 5474	NORTESHOPPING/1ª EXPANSÃO	RIO DE JANEIRO - RJ	458.424.850,00	
PRAÇA PIO X, 54	MARQUES DOS REIS	RIO DE JANEIRO - RJ	79.536.823,70	
PRAIA DE BOTAFOGO, 501	PAV. 2	RIO DE JANEIRO - RJ	55.418.063,72	
PRAIA DE BOTAFOGO, 501	PAVS. 3 E 4	RIO DE JANEIRO - RJ	117.893.109,34	
PRAIA DE BOTAFOGO, 501	PAVS. 7 E 8, LJS E HEALTH CLUB	RIO DE JANEIRO - RJ	86.230.991,44	
PRAIA DO FLAMENGO, 154	PAVS. 3 A 9	RIO DE JANEIRO - RJ	70.245.583,28	
RUA DA CANDELÁRIA, 65	3ª AQUISIÇÃO:RUA DA CANDELARIA	RIO DE JANEIRO - RJ	48.941.215,90	
RUA DA CANDELÁRIA, 65	2ª AQUISIÇÃO:RUA DA CANDELARIA	RIO DE JANEIRO - RJ	20.756.345,37	
RUA DA CANDELÁRIA, 65	PAVS. 18 A 22	RIO DE JANEIRO - RJ	22.459.721,33	
RUA DA QUITANDA, 196	EDIFICIO GARAGEM	RIO DE JANEIRO - RJ	1.135.134,71	
RUA DA QUITANDA, 196	EDIFICIO GARAGEM	RIO DE JANEIRO - RJ	1.740.539,89	
AVENIDA CENTENÁRIO, 2992	SHOPPING BARRA	SALVADOR - BA	226.762.972,18	
AVENIDA PEREIRA BARRETO, 42	SHOPPING ABC	SANTO ANDRÉ - SP	708.569.633,34	
AVENIDA CHUCRI ZAIDAN, 80	PREDIO	SÃO PAULO - SP	31.756.476,20	
AVENIDA DAS NAÇÕES UNIDAS, 7221	LOJAS E PAVS. 1/7 E 23/26	SÃO PAULO - SP	335.239.794,86	
AVENIDA DAS NAÇÕES UNIDAS, 7221	LOJAS, PAVS. 9 A 21	SÃO PAULO - SP	317.714.365,55	
AVENIDA ENGENHEIRO LUIZ CARLOS BERRINI, 1376	PRÉDIO DE 32 ANDARES CONSTRUÍD	SÃO PAULO - SP	929.309.165,17	
AVENIDA FRANCISCO MATARAZZO, 1400	ÁGUA BRANCA	SÃO PAULO - SP	337.250.577,04	
AVENIDA MAJOR SYLVIO DE MAG. PADILHA, 5200	EDS. ATLANTA E PHILADELPHIA	SÃO PAULO - SP	79.846.261,31	
AVENIDA NAÇÕES UNIDAS, 7815	WTORRE NAÇÕES UNIDAS	SÃO PAULO - SP	532.468.606,26	
AVENIDA PAULISTA, 1230	CENTRO EMPRESARIAL, COM ESCRIT	SÃO PAULO - SP	1.194.709.081,47	
AVENIDA PAULISTA, 2163	PREDIO	SÃO PAULO - SP	212.636.255,05	
AVENIDA ROQUE PETRONI JÚNIOR, 1089	SHOPPING MORUMBI	SÃO PAULO - SP	655.758.000,00	
RUA DOMINGOS AGOSTIN, 91	SHOPPING METRÔ TATUAPÉ	SÃO PAULO - SP	771.930.468,01	
RUA ENGENHEIRO MESQUITA SAMPAIO, 782	SHOPPING PARQUE DA CIDADE PL 1	SÃO PAULO - SP	210.824.066,84	
RUA ENGENHEIRO MESQUITA SAMPAIO, 782	TORRE CORPORATIVA NO SETOR A D	SÃO PAULO - SP	548.329.459,58	
AVENIDA IZORAIDA MARQUES PERES, 401	SHOPPING ESPLANADA	SOROCABA - SP	191.652.555,57	
AVENIDA AMÉRICO BUAIZ, 200	SHOPPING VITÓRIA	VITÓRIA - ES	205.560.000,00	
AVENIDA GISELE CONSTANTINO, S/N	SHOPPING IGUATEMI ESPLANADA	VOTORANTIM - SP	213.461.383,33	
IMÓVEIS - A RECEBER / A PAGAR			36.359.549,31	0,01
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES			6.816.259.771,50	2,87
FINANCIAMENTOS - IMOBILIÁRIO			1.732.287.510,50	
(PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS FINANCIAMENTOS - IMOBILIÁRIO)			-553.436.766,50	
EMPRÉSTIMOS - PESSOAL			5.652.808.054,02	
(PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS EMPRÉSTIMOS - PESSOAL)			-15.399.026,52	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES - A RECEBER / A PAGAR			(44.975.556,46)	(0,02)

Relação dos Investimentos - DEZEMBRO/2023

DISCRIMINAÇÃO	QUANTIDADE	VALOR	%
RECURSOS		32.186.132.042,43	100,00
FUNDOS DE INVESTIMENTOS (GESTÃO TERCEIRIZADA)		22.183.277.263,24	68,93
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	167.101.195,6375	215.650.617,77	0,67
FIM PREVI FUTURO	167.101.195,6375	215.650.617,77	
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	15.311	1.667.367,90	0,01
FII XP LOG	15.311	1.667.367,90	
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÃO	22.968.286,0454	62.899.855,03	0,20
FIP 2BCAPITAL	137,6646	18.825.190,21	
FIP BRASIL INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS	8.508,4178	4.108.945,37	
FIP BRASIL INTERNACIONALIZAÇÃO DE EMPRESAS II	7.791,8576	12.122.123,30	
FIP DGF FIPAC 2	2.948,4000	1.883.896,85	
FIP KINEA PRIVATE EQUITY II	17.738,5000	4.029.525,23	
FIP NEO CAPITAL MEZANINO	5.925.806,3226	979.711,78	
FIP NEO CAPITAL MEZANINO III	9.031.235,3828	14.020.663,29	
FIP NORDESTE III	7.973.939,5000	6.929.799,00	
FUNDOS DE RENDA FIXA	6.621.425.127,5650	21.602.776.570,60	67,12
FI PREVI CRÉDITO LIVRE I RF	2.000.000,0000	2.181.325,49	
FI PREVI CRÉDITO LIVRE II RF	101.162.571,9444	111.515.337,52	
FI PREVI RENDA FIXA IMA-B5 ATIVA	18.544.117,1529	19.900.081,79	
FI PREVI RENDA FIXA PÓS FIXADO	14.936.556,6867	16.360.577,50	
FI PREVI RENDA FIXA PRÉ FIXADO	16.291.341,4514	18.506.685,85	
FI PREVI RF DEBÊNTURES	559.106.638,9836	739.098.474,49	
FI PREVI RF TÍTULOS PRIVADOS DE INST FIN	235.439.538,2978	304.324.594,98	
FI PREVI TIJOLO MULTIMERCADO	122.945.205,1543	153.614.920,18	
FI PREVI TOP LIQUIDEZ RF SIMPLES	2.000.000,0000	2.175.820,57	
FI RF BB MAXI	92.214.967,0227	3.088.293.544,08	
FI RF BB MAXI LIQUIDEZ	5.456.153.442,8872	17.080.058.080,72	
FI RF VINCI IMOBILIÁRIO	130.747,9840	4.468.834,48	
FI RF VINCI IMOBILIÁRIO II	500.000,0000	62.278.292,95	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	6.000.000,0000	7.083.641,14	0,02
FI PREVI MEGATENDÊNCIAS EM AÇÕES IE	2.000.000,0000	2.193.813,11	
FI PREVI RENDA VARIÁVEL ATIVA	2.000.000,0000	2.427.907,45	
FI PREVI RENDA VARIÁVEL INDEXADO	2.000.000,0000	2.461.920,58	
FUNDOS MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	241.485.564,1182	231.414.650,80	0,72
FIEX BB MM RV GLOBAL	241.445.505,5660	231.275.277,61	

FIEX VOTO MM ALLIANZGI EUROPE		40.058,5522	139.373,19	
FUNDO DE ÍNDICE		545.800	61.784.560,00	0,19
ISHARES SMAL		545.800	61.784.560,00	
CARTEIRA PRÓPRIA			10.002.854.779,19	31,07
DISPONÍVEL			4.873.169,21	0,02
RENDA FIXA DEBÊNTURE		180.000	186.285.967,38	0,58
TIM PARTICIPAÇÕES S.A.		180.000	186.285.967,38	
RENDA FIXA LETRA FINANCEIRA		1.077	136.544.545,97	0,42
BCO. PAN S.A.		77	82.623.052,79	
BCO. ABC BRASIL S.A.		1.000	53.921.493,18	
RENDA FIXA - A RECEBER / A PAGAR			(27.154,77)	0,00
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES CDA		14.125.947	425.760.834,01	1,32
BCO. BTG PACTUAL S.A.,UNT		4.879.700	183.525.517,00	
BCO. SANTANDER (BRASIL) S.A.,UNT		593.100	19.157.130,00	
ENERGISA S.A.,UNT		502.187	27.032.726,21	
IGUATEMI S.A.,UNT		4.084.560	99.581.572,80	
KLABIN S.A.,UNT		3.688.400	81.956.248,00	
TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA S.A.,UNT		378.000	14.507.640,00	
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES À VISTA		206.339.406	5.210.773.803,02	16,19
3R PETROLEUM ÓLEO E GÁS S.A.,ON		407.600	10.711.728,00	
ALLOS S.A. , ON		921.182	24.457.382,10	
ALPARGATAS S.A.,PN		361.300	3.656.356,00	
AMBEV S.A.,ON		7.599.280	104.338.114,40	
AREZZO IND. COM. S.A.,ON		107.700	6.949.881,00	
ATACADÃO S.A.,ON		919.000	11.441.550,00	
AZUL S.A.,PN		566.600	9.071.266,00	
B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO,ON		9.848.038	143.288.952,90	
BB SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		1.161.700	39.091.205,00	
BCO. BRADESCO S.A.,ON		2.594.391	39.642.294,48	
BCO. BRADESCO S.A.,PN		8.902.626	152.145.878,34	
BCO. BRASIL S.A.,ON		3.701.459	205.023.814,01	
BRADESPAR S.A.,PN		434.092	11.138.800,72	
BRASKEM S.A.,PNA		459.200	10.038.112,00	
BRF S.A.,ON		2.901.062	40.063.666,22	
CCR S.A.,ON		1.721.343	24.408.643,74	
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA S.A. - ELETROBRAS,ON		6.019.926	255.425.460,18	
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA S.A. - ELETROBRAS,PNB		467.423	21.959.532,54	
CIA. BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO,ON		275.800	1.119.748,00	
CIA. ENERGÉTICA MINAS GERAIS - CEMIG,PN		2.485.903	28.538.166,44	
CIA. PARANAENSE ENERGIA - COPEL,PNB		10.693.400	110.783.624,00	
CIA. SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO - SABESP,ON		587.988	44.316.655,56	

Demonstrativo de Investimentos - Plano de Benefícios
PREVI FUTURO



CIA. SIDERÚRGICA NACIONAL,ON		1.039.160	20.429.885,60
CIELO S.A.,ON		1.894.500	8.885.205,00
COGNA EDUCAÇÃO S.A.,ON		3.139.700	10.957.553,00
COSAN S.A.,ON		2.020.164	39.110.375,04
CPFL ENERGIA S.A.,ON		1.885.500	72.610.605,00
CSN MINERAÇÃO S.A.,ON		1.920.600	15.038.298,00
CVC BRASIL OPERADORA AGÊNCIA VIAGENS S.A. ON		767.700	2.686.950,00
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDEMENTOS PARTICIPACOES , ON		459.700	11.069.576,00
DEXCO SA , ON		524.080	4.229.325,60
EMBRAER SA , ON		1.270.500	28.446.495,00
ENEVA S.A , ON		2.730.600	37.163.466,00
ENGIE BRASIL ENERGIA SA , ON		441.436	20.010.293,88
EQUATORIAL ENERGIA SA , ON		4.028.700	143.905.164,00
EZ TEC EMPREENDEMENTOS PARTICIPACOES SA , ON		158.300	2.960.210,00
FLEURY SA , ON		597.195	10.773.397,80
GERDAU SA , PN		1.934.258	45.957.970,08
GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES S.A. , PN		342.800	3.074.916,00
GRUPO CASAS BAHIA S.A. , ON		109.500	1.246.110,00
GRUPO DE MODA SOMA S.A.,ON		857.900	6.391.355,00
HAPVIDA PARTICIPAÇÕES INVESTIMENTOS S.A.,ON		7.477.837	33.276.374,65
HYPERA S.A.,ON		708.250	25.319.937,50
IRB BRASIL RESSEGUROS S.A.,ON		141.600	6.272.880,00
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.,PN		12.543.274	426.095.017,78
ITAUSA S.A.,PN		9.437.344	97.865.257,28
JBS S.A.,ON		5.549.629	138.241.258,39
LOCALIZA RENT A CAR S.A.,ON		2.948.456	187.062.214,00
LOCAWEB SERVIÇOS DE INTERNET S.A.,ON		735.300	4.419.153,00
LOJAS RENNER S.A.,ON		5.356.102	93.303.296,84
MAGAZINE LUIZA S.A.,ON		4.959.264	10.712.010,24
MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.,ON		506.000	4.908.200,00
METALÚRGICA GERDAU S.A.,PN		1.142.091	12.403.108,26
MINERVA S.A.,ON		451.500	3.372.705,00
MRV ENGENHARIA PARTICIPAÇÕES S.A.		650.600	7.306.238,00
MULTIPLAN EMPREENDEMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.,ON		3.513.431	99.851.709,02
NATURA & CO HOLDING S.A.,ON		1.452.088	24.525.766,32
PET CENTER COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		569.121	2.248.027,95
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS,ON		4.471.003	174.279.696,94
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS,PN		7.897.080	294.087.259,20
PETRORECONCAVO S.A.,ON		475.500	10.327.860,00
PRIO S.A.,ON		4.613.200	212.437.860,00
RAIA DROGASIL S.A.,ON		2.185.177	64.244.203,80
RAÍZEN S.A. , PN		2.064.300	8.319.129,00
REDE DOR SÃO LUIZ S.A.,ON		2.020.290	58.103.540,40
RUMO S.A.,ON		2.106.996	48.355.558,20
SÃO MARTINHO S.A.,ON		2.218.400	65.021.304,00

SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.,ON			2.333.980	31.578.749,40	
SLC AGRÍCOLA S.A.,ON			352.340	6.631.038,80	
SUZANO PAPEL CELULOSE S.A.,ON			1.182.026	65.756.106,38	
TELEFÔNICA BRASIL S.A.,PN			1.832.400	97.923.456,00	
TIM PARTICIPAÇÕES S.A.,ON			1.397.200	25.051.796,00	
TOTVS S.A.,ON			889.200	29.957.148,00	
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.,ON			1.878.884	49.809.214,84	
USINAS SIDERÚRGICAS MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS,PNA			890.900	8.276.461,00	
VALE S.A.,ON			9.104.832	702.893.030,40	
VAMO LOGÍSTICA S.A.,ON			728.700	7.338.009,00	
VIBRA ENERGIA S.A.,ON			5.803.915	132.097.105,40	
WEG S.A.,ON			3.991.440	147.324.050,40	
YDUQS PARTICIPAÇÕES S.A.,ON			500.450	11.220.089,00	
RENDA VARIÁVEL - BDR, Nível 1			186.902	24.024.383,08	0,07
XP INC.			186.902	24.024.383,08	
RENDA VARIÁVEL - A RECEBER / A PAGAR				59.418.521,95	0,18
IMÓVEIS				748.778.945,64	2,33
AVENIDA DOM HELDER CAMARA, 5474	NORTE SHOPPING PREVI FUTURO	RIO DE JANEIRO - RJ		164.078.725,00	
AVENIDA CENTENÁRIO, 2992	SHOP BARRA PREVI FUT EXPANSÃO	SALVADOR - BA		46.082.766,80	
AVENIDA CENTENÁRIO, 2992	SHOPPING BARRA PREVI FUTURO	SALVADOR - BA		177.497.812,49	
AVENIDA PEREIRA BARRETO, 42	SHOPPING ABC - PL FUTURO	SANTO ANDRÉ - SP		61.596.650,00	
RUA DOMINGOS AGOSTIN, 91	SHOPPING METRÔ TATUAPÉ P FUTUR	SÃO PAULO - SP		77.173.043,77	
RUA ENGENHEIRO MESQUITA SAMPAIO, 782	SHOPPING PARQUE DA CIDADE PL 2	SÃO PAULO - SP		23.424.452,25	
RUA ENGENHEIRO MESQUITA SAMPAIO, 782	TORRE CORPORATIVA NO SETOR A D	SÃO PAULO - SP		60.925.495,33	
AVENIDA AMÉRICO BUAIZ, 200	SHOPPING VITORIA PREVI FUTURO	VITÓRIA - ES		138.000.000,00	
IMÓVEIS - A RECEBER / A PAGAR				(764.264,66)	0,00
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				3.216.494.430,04	9,99
FINANCIAMENTOS - IMOBILIÁRIO				275.890.698,65	
(PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS FINANCIAMENTOS - IMOBILIÁRIO)				(2.558.353,47)	
EMPRÉSTIMOS - PESSOAL				2.954.281.398,26	
(PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS EMPRÉSTIMOS - PESSOAL)				(11.119.313,40)	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES - A RECEBER / A PAGAR				(9.308.401,68)	(0,03)

Relação dos Investimentos - DEZEMBRO/2023

DISCRIMINAÇÃO	QUANTIDADE	VALOR	%
RECURSOS		597.097.889,73	100,00
FUNDOS DE INVESTIMENTOS (GESTÃO TERCEIRIZADA)		570.169.143,00	95,49
FUNDO DE RENDA FIXA	66.736.490,4544	570.169.143,00	95,49
FI RF BB CAPEC	66.736.490,4544	570.169.143,00	
CARTEIRA PRÓPRIA		26.928.746,73	4,51
DISPONÍVEL		13.081,37	0,00
RENDA FIXA LETRA FINANCEIRA	105	26.983.681,56	4,52
BCO. PAN S.A.	10	10.730.266,59	
BCO. ABC BRASIL S.A.	85	4.560.897,97	
BCO. DAYCOVAL S.A.	10	11.692.517,00	
RENDA FIXA - A RECEBER / A PAGAR		(68.016,20)	(0,01)

Relação dos Investimentos - DEZEMBRO/2023

DISCRIMINAÇÃO	QUANTIDADE	VALOR	%
RECURSOS		1.467.017.744,68	100,00
FUNDOS DE INVESTIMENTOS (GESTÃO TERCEIRIZADA)		1.220.267.413,77	83,18
FUNDO DE RENDA FIXA	275.332.224,8946	1.211.481.064,65	82,58
FI RF BB PGA	275.288.642,2334	1.209.991.453,17	
FI RF VINCI IMOBILIÁRIO	43.582,6612	1.489.611,48	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS	8.741.231,0000	8.786.349,12	0,60
FIDC CRÉDITO UNIVERSITÁRIO	8.741.231,0000	8.786.349,12	
CARTEIRA PRÓPRIA		246.750.330,91	16,82
DISPONÍVEL		102.589,09	0,01
RENDA FIXA DEBÊNTURE	45.881	57.137.883,90	3,89
AUTOPISTA LITORAL SUL S.A.	3.894	4.174.590,83	
BRF S.A.	8.000	10.187.038,16	
CIA. SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO - SABESP	2.129	3.041.162,43	
CIA. SANEAMENTO MINAS GERAIS - COPASA MG	1.122	1.019.417,63	
COGNA EDUCAÇÃO S.A.	100	1.361.843,53	
COSAN S.A.	7.000	7.707.416,72	
ECORODOVIAS CONCESSÕES SERVIÇOS S.A.	10.000	13.883.571,82	
ÔMEGA GERAÇÃO S.A.	3.636	4.713.742,99	
VAMO LOGÍSTICA S.A.	10.000	11.049.099,79	
RENDA FIXA LETRA FINANCEIRA	105	27.006.110,51	1,84
BCO. PAN S.A.	10	10.730.266,59	
BCO. ABC BRASIL S.A.	85	4.583.326,92	
BCO. DAYCOVAL S.A.	10	11.692.517,00	
RENDA FIXA - A RECEBER / A PAGAR		(257.978,73)	(0,02)
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES CDA	204.338	6.935.766,84	0,47
BCO. BTG PACTUAL S.A.,UNT	80.300	3.020.083,00	
BCO. SANTANDER (BRASIL) S.A.,UNT	23.940	773.262,00	
ENERGISA S.A.,UNT	20.188	1.086.720,04	
IGUATEMI S.A.,UNT	15.210	370.819,80	
KLABIN S.A.,UNT	49.400	1.097.668,00	
TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA S.A.,UNT	15.300	587.214,00	
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES À VISTA	6.533.495	154.079.490,61	10,51
3R PETROLEUM ÓLEO E GÁS S.A.,ON	16.500	433.620,00	
ALLOS S.A.,ON	37.227	988.376,85	
ALPARGATAS S.A.,PN	14.500	146.740,00	
AMBEV S.A.,ON	306.645	4.210.235,85	

AREZZO IND. COM. S.A.,ON		4.400	283.932,00
ATACADÃO S.A.,ON		37.100	461.895,00
AZUL S.A.,PN		22.860	365.988,60
B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO,ON		397.376	5.781.820,80
BB SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		46.900	1.578.185,00
BCO. BRADESCO S.A.,ON		104.799	1.601.328,72
BCO. BRADESCO S.A.,PN		359.094	6.136.916,46
BCO. BRASIL S.A.,ON		99.210	5.495.241,90
BRADESPAR S.A.,PN		17.545	450.204,70
BRASKEM S.A.,PNA		18.600	406.596,00
BRF S.A.,ON		117.076	1.616.819,56
CCR S.A.,ON		69.537	986.034,66
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA S.A. - ELETROBRAS,ON		138.186	5.863.231,98
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA S.A. - ELETROBRAS,PNB		18.921	888.908,58
CIA. BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO,ON		11.144	45.244,64
CIA. ENERGÉTICA MINAS GERAIS - CEMIG,PN		100.321	1.151.685,08
CIA. PARANAENSE ENERGIA - COPEL,PN		117.100	1.213.156,00
CIA. SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO - SABESP,ON		23.812	1.794.710,44
CIA. SIDERÚRGICA NACIONAL,ON		41.900	823.754,00
CIELO S.A.,ON		76.526	358.906,94
COGNA EDUCAÇÃO S.A.,ON		126.768	442.420,32
COSAN S.A.,ON		81.536	1.578.536,96
CPFL ENERGIA S.A.,ON		13.100	504.481,00
CSN MINERAÇÃO S.A.,ON		77.500	606.825,00
CVC BRASIL OPERADORA AGÊNCIA VIAGENS S.A. ON		31.034	108.619,00
CYRELA BRAZIL REALTY S.A. EMP. PARTICIPAÇÕES,ON		18.600	447.888,00
DEXCO S.A.,ON		21.132	170.535,24
EMBRAER S.A.,ON		51.300	1.148.607,00
ENEVA S.A.,ON		110.200	1.499.822,00
ENGIE BRASIL ENERGIA S.A.,ON		17.863	809.729,79
EQUATORIAL ENERGIA S.A.,ON		76.500	2.732.580,00
EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		6.402	119.717,40
FLEURY S.A.,ON		24.146	435.593,84
GERDAU S.A.,PN		77.945	1.851.973,20
GOL LINHAS AÉREAS INTELIGENTES S.A.,PN		13.863	124.351,11
GRUPO CASAS BAHIA S.A.,ON		4.420	50.299,60
GRUPO DE MODA SOMA S.A.,ON		34.663	258.239,35
HAPVIDA PARTICIPAÇÕES INVESTIMENTOS S.A.,ON		301.757	1.342.818,65
HYPERA S.A.,ON		28.500	1.018.875,00
IRB BRASIL RESSEGUROS S.A.,ON		5.700	252.510,00
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.,PN		335.109	11.383.652,73
ITAUSA S.A.,PN		380.707	3.947.931,59
JBS S.A.,ON		79.200	1.972.872,00
LOCALIZA RENT A CAR S.A.,ON		59.315	3.763.190,80
LOCAWEB SERVIÇOS DE INTERNET S.A.,ON		29.700	178.497,00
LOJAS RENNER S.A.,ON		66.399	1.156.670,58
MAGAZINE LUIZA S.A.,ON		200.100	432.216,00
MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.,ON		20.503	198.879,10
METALÚRGICA GERDAU S.A.,PN		46.163	501.330,18
MINERVA S.A.,ON		18.227	136.155,69
MRV ENGENHARIA PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		26.300	295.349,00

MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.,ON		18.706	531.624,52	
NATURA & CO HOLDING S.A.,ON		58.618	990.058,02	
PET CENTER COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		23.000	90.850,00	
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS,ON		180.380	7.031.212,40	
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS,PN		318.680	11.867.643,20	
PETRORECONCAVO S.A. , ON		19.100	414.852,00	
PRIO S.A. , ON		55.700	2.564.985,00	
RAIA DROGASIL S.A.,ON		88.066	2.589.140,40	
RAÍZEN S.A.,PN		83.300	335.699,00	
REDE D`OR SÃO LUIZ S.A.,ON		81.471	2.343.105,96	
RUMO S.A.,ON		85.089	1.952.792,55	
SÃO MARTINHO S.A.,ON		10.000	293.100,00	
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.,ON		94.120	1.273.443,60	
SLC AGRÍCOLA S.A.,ON		14.380	270.631,60	
SUZANO PAPEL CELULOSE S.A.,ON		47.686	2.652.772,18	
TELEFÔNICA BRASIL S.A.,PN		29.537	1.578.457,28	
TIM PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		56.378	1.010.857,54	
TOTVS S.A.,ON		35.931	1.210.515,39	
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		75.816	2.009.882,16	
USINAS SIDERÚRGICAS MINAS GERAIS S.A. - USIMINAS,PNA		36.000	334.440,00	
VALE S.A.,ON		308.874	23.845.072,80	
VAMO LOGÍSTICA , ON		29.400	296.058,00	
VIBRA ENERGIA S.A.,ON		77.800	1.770.728,00	
WEG S.A.,ON		103.332	3.813.984,12	
YDUQS PARTICIPAÇÕES S.A.,ON		20.200	452.884,00	
RENDA VARIÁVEL - A RECEBER / A PAGAR			1.746.468,69	0,12

Relação dos Investimentos - DEZEMBRO/2023

DISCRIMINAÇÃO	QUANTIDADE	VALOR	%
RECURSOS		330.318.655,49	100,00
FUNDOS DE INVESTIMENTOS (GESTÃO TERCEIRIZADA)		148.745.908,07	45,03
FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	7.031.657,430	9.074.628,47	2,75
FIM PREVI FUTURO	7.031.657,430	9.074.628,47	
FUNDOS DE RENDA FIXA	988.811	97.743.967,35	29,59
IT NOW ID ETF IMA-B FUNDO DE ÍNDICE	988.811	97.743.967,35	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	321.975	41.927.312,25	12,69
ISHARES IBOVESPA FDO. DE ÍNDICE	318.775	41.565.072,25	
ISHARES SMALL CAP	3.200	362.240,00	
CARTEIRA PRÓPRIA		181.572.747,42	54,97
DISPONÍVEL		4.222.446,89	1,28
RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS	14.186	165.556.826,38	50,12
LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO	10.826	150.185.362,60	
NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B	3.360	15.371.463,78	
RENDA FIXA LETRA FINANCEIRA	33	4.836.724,74	1,46
BCO. PAN S.A.	3	1.617.644,79	
BCO. ABC BRASIL S.A.	30	3.219.079,95	
RENDA FIXA - A RECEBER / A PAGAR		(3.347.014,71)	(1,01)
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES CDA	59.200	1.683.380,00	0,51
BCO. BTG PACTUAL S.A.,UNT	20.400	767.244,00	
IGUATEMI S.A.,UNIT	25.000	609.500,00	
KLABIN S.A.,UNT	13.800	306.636,00	
RENDA VARIÁVEL - AÇÕES À VISTA	279.999	8.568.491,61	2,59
BCO. BRASIL S.A.,ON	3.100	171.709,00	
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA S.A. - ELETROBRAS,ON	17.500	742.525,00	
CIA. PARANAENSE ENERGIA - COPEL,PN	50.600	524.216,00	
CPFL ENERGIA S.A.,ON	12.800	492.928,00	
EQUATORIAL ENERGIA S.A.,ON	13.600	485.792,00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.,PN	28.500	968.145,00	
JBS S.A.,ON	22.241	554.023,31	
LOCALIZA RENT A CAR S.A.,ON	9.508	604.708,80	
LOJAS RENNER S.A.,ON	23.700	412.854,00	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA ,	20.400	579.768,00	
PRIO S.A.,ON	20.550	946.327,50	
SÃO MARTINHO S.A.,ON	11.400	334.134,00	
TELEFÔNICA BRASIL S.A.,ON	3.400	181.696,00	
VALE S.A.,ON	8.200	633.040,00	
VIBRA ENERGIA S.A.,ON	23.800	541.688,00	
WEG S.A.,ON	10.700	394.937,00	
RENDA VARIÁVEL - A RECEBER / A PAGAR		51.892,51	0,02

Desenquadramentos - DEZEMBRO/2023

PLANO 1

Limites de Alocação por Emissor

-> A EFPC deve observar, em relação aos Recursos de cada Plano, o limite de até 10% para os demais emissores. (art. 27, inciso III)

VALE S.A.	15,37%
(Participação direta e por intermédio da Litel Participações S.A.)	

ENTIDADE

Limites de Concentração por Emissor

> A EFPC deve observar o limite de concentração por emissor de até 25% (vinte e cinco por cento) da quantidade de ações que representam o capital total e do capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores."

-> O total das aplicações de uma mesma companhia não pode exceder 25% do respectivo **capital total**. (art. 28, parágrafo 6º)

521 PARTICIPAÇÕES S.A.	100,00%
INVESTIMENTOS E PART.INFRAESTRUTURA S.A. - INVEPAR	25,56%
NEOENERGIA S.A.	30,29%

-> O total das aplicações de uma mesma companhia não pode exceder 25% do respectivo **capital votante**. (art. 28, parágrafo 6º)

521 PARTICIPAÇÕES S.A.	100,00%
NEOENERGIA S.A.	30,29%


-> No caso da Carteira de Fundo de Investimento Imobiliário, o total das aplicações em um mesmo Fundo não pode exceder 25% do Patrimônio Líquido do Fundo. (art. 28, inciso I, alínea e)

FUNDO INVEST IMOBILIARIO PANAMBY	27,45%
----------------------------------	--------

JUSTIFICATIVAS

Os desenquadramentos atualmente existentes perante a Resolução CMN 4.994/22 vêm sendo tratados ao longo do tempo, estando em situação excepcional de desenquadramento, e com envio semestral de Relatório à PREVIC com justificativas, e estão amparados pelo Ofício nº 790/2015/CGMI/DIACE/PREVIC.

O Ofício nº 790/2015/CGMI/DIACE/PREVIC, de 30/03/2015 reconheceu, com base na legislação vigente, em especial os artigos 55º e 4º, ambos da Resolução antecessora CMN Nº 3.792, de 24.09.2009, o entendimento de que é possível a manutenção de ativos em situação excepcional de desenquadramento, continuando os envios de relatórios semestrais para a PREVIC.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E NOTAS EXPLICATIVAS 2023



Balço Patrimonial

R\$ mil

ATIVO (notas)	2023	2022	PASSIVO (Notas)	2023	2022
DISPONÍVEL	6.748	16.508	EXIGÍVEL OPERACIONAL (11)	25.581.450	26.394.973
REALIZÁVEL	287.108.053	268.830.734	Gestão Previdencial	25.357.836	26.161.015
			Gestão Administrativa	22.380	22.373
Gestão Previdencial (5)	14.189.622	14.596.920	Investimentos	201.234	211.585
Gestão Administrativa (6)	530.395	413.726			
Investimentos (7)	272.388.036	253.820.088			
Títulos Públicos (7.1)	1.271.698	1.082.567	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL (12)	3.623.555	3.099.814
Ativo Financeiro de Crédito Privado (7.1)	2.261.592	3.115.665	Gestão Previdencial	3.075.904	2.662.638
Renda Variável (7.2)	82.727.992	78.606.889	Gestão Administrativa	508.485	408.903
Fundos de Investimentos (7.3)	158.409.393	145.392.972	Investimentos	39.166	28.273
Derivativos (7.4)	460.529	135.757			
Investimentos no Exterior (7.5)	235.439	222.437	PATRIMÔNIO SOCIAL (17)	257.945.516	239.388.654
Investimentos em Imóveis (7.6)	13.443.985	12.635.811	Patrimônio de Cobertura do Plano	254.249.670	236.446.541
Operações com Participantes (7.7)	10.034.835	9.271.933	Provisões Matemáticas (14)	239.752.652	231.747.892
Depósitos Judiciais/Recursais (12.2)	89.426	220.643	Benefícios Concedidos	201.883.035	198.305.543
Recursos a Receber - Precatórios (7.8)	3.450.343	3.135.299	Benefícios a Conceder	37.869.617	33.442.349
Outros Realizáveis	2.804	115	Equilíbrio Técnico (15)	14.497.018	4.698.649
			Resultados Realizados	14.497.018	4.698.649
			Superávit Técnico Acumulado	14.497.018	4.698.649
			Reserva de Contingência	14.497.018	4.698.649
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL (8)	35.720	36.199	(-) Déficit Técnico Acumulado	0	0
			Fundos (16)	3.695.846	2.942.113
Imobilizado	10.195	12.728	Fundos Previdenciais	1.213.436	730.433
Intangível	25.525	23.471	Fundos Administrativos	1.517.960	1.344.192
			Fundos para Garantia das Operações com Participantes	964.450	867.488
TOTAL DO ATIVO	287.150.521	268.883.441	TOTAL DO PASSIVO	287.150.521	268.883.441

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios 1

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
1. Ativos	252.848.589	240.953.993	4,9
Disponível	2.282	12.007	(81,0)
Recebíveis Previdencial	15.049.170	15.381.204	(2,2)
Investimento	237.797.137	225.560.782	5,4
Títulos Públicos	1.106.142	962.402	14,9
Ativos Financeiros de Crédito Privados	1.822.796	2.110.338	(13,6)
Renda Variável	76.862.404	73.317.834	4,8
Fundos de Investimentos	134.286.933	127.093.102	5,7
Derivativos	460.529	135.757	239,2
Investimentos no Exterior	210.755	198.569	6,1
Investimentos em Imóveis	12.694.227	11.964.391	6,1
Operações com Participantes	6.818.325	6.426.349	6,1
Depósitos Judiciais/Recursais	84.681	216.626	(60,9)
Recursos a Receber - Precatórios	3.450.343	3.135.299	10,0
Outros Realizáveis	2	115	(98,3)
2. Obrigações	28.554.968	28.932.574	(1,3)
Operacional	25.442.497	26.244.729	(3,1)
Contingencial	3.112.471	2.687.845	15,8
3. Fundos não Previdenciais	1.777.339	1.616.913	9,9
Fundos Administrativos	869.359	798.602	8,9
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	907.980	818.311	11,0
4. Resultados a Realizar	0	0	0,0
5. Total do Ativo Líquido (1-2-3-4)	222.516.282	210.404.506	5,8
Provisões Matemáticas	208.014.404	205.701.047	1,1
Superávit / Déficit Técnico	14.497.018	4.698.649	208,5
Fundos Previdenciais	4.860	4.810	1,0
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	14.497.018	4.698.649	208,5
b) (+/-) Ajuste de Precificação	3.329.806	3.251.017	2,4
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	17.826.824	7.949.666	124,2
Total do Patrimônio Social	222.516.282	210.404.506	5,8

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano de Benefícios 1

R\$ mil

DESCRIÇÃO		2023	2022	Variacão (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício		210.404.506	198.328.285	6,1
1. Adições		31.965.441	31.673.838	0,9
(+)	Contribuições	3.258.094	3.346.765	(2,6)
(+)	Migração entre Planos	0	0	-
(+)	Portabilidade	0	0	-
(+)	Indenização de Riscos Terceirizados	0	0	-
(+)	Reversão de Fundos Administrativos	0	0	-
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	28.092.596	28.202.675	(0,4)
(+/-)	Atualização de Depósitos Judiciais/Recurais	321.049	27.978	1.047,5
(+)	Outras Adições	293.702	96.420	204,6
2. Deduções		(19.853.665)	(19.597.617)	1,3
(-)	Benefícios	(16.049.718)	(15.235.194)	5,3
(-)	Resgates	(21.294)	(41.470)	(48,7)
(-)	Portabilidade	(4.714)	(11.498)	(59,0)
(-)	Migrações entre Planos	(10.692)	(22.351)	(52,2)
(-)	Provisão para Perdas	(11.226)	(12.156)	(7,7)
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(752.995)	(772.392)	(2,5)
(-)	Custeio Administrativo	(49.606)	(49.114)	1,0
(-)	Outras Deduções	(2.953.420)	(3.453.442)	(14,5)
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)		12.111.776	12.076.221	0,3
(+/-)	Provisões Matemáticas	2.313.357	6.451.453	(64,1)
(+/-)	Fundos Previdenciais	50	79	(36,7)
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	9.798.369	5.624.689	74,2
4. Outros Eventos do Ativo Líquido		0	0	-
5. Operações Transitórias		0	0	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4+5)		222.516.282	210.404.506	5,8
C) Fundos não Previdenciais		160.424	(609.771)	(126,3)
(+)	Fundos Administrativos	70.756	8.795	704,5
(+)	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	89.668	(618.566)	(114,5)

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios 1

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	251.979.230	240.155.391	4,9
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	208.014.404	205.701.047	1,1
1.1. Benefícios Concedidos	200.179.660	196.855.502	1,7
Benefício Definido	200.179.660	196.855.502	1,7
1.2. Benefícios a Conceder	7.834.744	8.845.545	(11,4)
Benefício Definido	7.834.744	8.845.545	(11,4)
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	14.497.018	4.698.649	208,5
2.1. Resultados Realizados	14.497.018	4.698.649	208,5
Superavit Técnico Acumulado	14.497.018	4.698.649	208,5
3. FUNDOS	912.840	823.121	10,9
3.1. Fundos Previdenciais	4.860	4.810	1,0
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	907.980	818.311	11,0
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	25.442.497	26.244.729	(3,1)
4.1. Gestão Previdencial	25.240.440	26.024.122	(3,0)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	202.057	220.607	(8,4)
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	3.112.471	2.687.845	15,8
5.1. Gestão Previdencial	3.073.306	2.659.572	15,6
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	39.165	28.273	38,5

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Previ Futuro

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
1. Ativos	32.755.426	26.687.363	22,7
Disponível	128	1.760	(92,7)
Recebíveis Previdencial	557.856	473.467	17,8
Investimento	32.197.442	26.212.136	22,8
Ativos Financeiros de Crédito Privados	322.831	926.721	(65,2)
Renda Variável	5.692.491	5.143.666	10,7
Fundos de Investimentos	22.183.277	16.597.116	33,7
Investimentos no Exterior	24.684	23.231	6,3
Investimentos em Imóveis	750.102	671.801	11,7
Operações com Participantes	3.216.510	2.845.584	13,0
Depósitos Judiciais/Recursais	4.745	4.017	18,1
Outros Realizáveis	2.802	0	-
2. Obrigações	26.656	33.324	(20,0)
Operacional	26.594	33.284	(20,1)
Contingencial	62	40	55,0
3. Fundos não Previdenciais	606.913	512.640	18,4
Fundos Administrativos	550.443	463.463	18,8
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	56.470	49.177	14,8
4. Resultados a Realizar	0	0	-
5. Total do Ativo Líquido (1-2-3-4)	32.121.857	26.141.399	22,9
Provisões Matemáticas	31.408.381	25.783.978	21,8
Fundos Previdenciais	713.476	357.421	99,6
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	0	0	-
b) (+/-) Ajuste de Precificação	27.240	23.490	16,0
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	27.240	23.490	16,0
Total do Patrimônio Social	32.121.857	26.141.399	22,9

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Previ Futuro

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variacão (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	26.141.399	22.986.486	13,7
1. Adi�c�es	6.346.583	3.537.876	79,4
(+) Contribui�c�es	2.075.644	1.877.947	10,5
(+) Portabilidade	1.382	824	67,7
(+) Reversão de Fundos Administrativos	4	3	33,3
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.263.509	1.658.593	157,1
(+/-) Atualiza�o de Depósitos Judiciais/Recursais	80	13	515,4
(+) Outras Adi�c�es	5.964	496	1.102,4
2. Dedu�c�es	(366.125)	(382.963)	(4,4)
(-) Benefícios	(106.786)	(85.676)	24,6
(-) Resgates	(158.740)	(126.592)	25,4
(-) Portabilidade	(11.725)	(34.254)	(65,8)
(-) Migra�c�es entre Planos	(13.549)	(67.786)	(80,0)
(-) Provisão para Perdas	(82)	(87)	-
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(21)	(35)	(40,0)
(-) Custeio Administrativo	(71.647)	(66.913)	7,1
(-) Outras Dedu�c�es	(3.575)	(1.620)	120,7
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	5.980.458	3.154.913	89,6
(+/-) Provisões Matemáticas	5.624.403	3.066.097	83,4
(+/-) Fundos Previdenciais	356.055	88.816	300,9
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	0	0	-
5. Opera�c�es Transitórias	0	0	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4+5)	32.121.857	26.141.399	22,9
C) Fundos não Previdenciais	94.274	54.773	72,1
(+) Fundos Administrativos	86.980	45.764	90,1
(+) Fundos para Garantia das Opera�c�es com Participantes	7.294	9.009	(19,0)

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstra c es Contábeis.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios Previ Futuro

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	32.204.983	26.223.900	22,8
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	31.408.381	25.783.978	21,8
1.1. Benefícios Concedidos	1.703.375	1.450.041	17,5
Benefício Definido	1.703.375	1.450.041	17,5
1.2. Benefícios a Conceder	29.705.006	24.333.937	22,1
Contribuição Definida	28.354.987	23.066.691	22,9
Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /instituidor(es)	13.968.325	11.364.508	22,9
Saldo de contas - parcela participantes	14.386.662	11.702.183	22,9
Benefício Definido	1.350.019	1.267.246	6,5
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	0	0	-
3. FUNDOS	769.946	406.598	89,4
3.1. Fundos Previdenciais	713.476	357.421	99,6
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	56.470	49.177	14,8
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	26.594	33.284	(20,1)
4.1. Gestão Previdencial	15.157	23.280	(34,9)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	11.437	10.004	14,3
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	62	40	55,0
5.1. Gestão Previdencial	61	40	52,5
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	0	-

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Ativo Líquido do Plano Capec

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
1. Ativos	695.749	565.319	23,1
Disponível	13	245	(94,7)
Recebíveis Previdencial	98.583	84.847	16,2
Investimento	597.153	480.227	24,3
Ativos Financeiros de Crédito Privados	26.984	10.449	158,2
Fundos de Investimentos	570.169	469.778	21,4
2. Obrigações	104.555	116.720	(10,4)
Operacional	102.018	113.694	(10,3)
Contingencial	2.537	3.026	(16,2)
3. Fundos não Previdenciais	96.094	80.397	19,5
Fundos Administrativos	96.094	80.397	19,5
5. Total do Ativo Líquido (1-2-3-4)	495.100	368.202	34,5
Fundos Previdenciais	495.100	368.202	34,5
Total do Patrimônio Social	495.100	368.202	34,5

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano CAPEC

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variacão (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	368.202	336.476	9,4
1. Adições	587.722	507.338	15,8
(+) Contribuições	510.771	468.070	9,1
(+) Reversão de Fundos Administrativos	3	4	(25,0)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	75.046	35.547	111,1
(+/-) Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	0	1.429	(100,0)
(+) Outras Adições	1.902	2.288	(16,9)
2. Deduções	(460.824)	(475.612)	(3,1)
(-) Benefícios	(436.863)	(441.773)	(1,1)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(1.260)	(1.510)	(16,6)
(-) Custeio Administrativo	(12.761)	(11.689)	9,2
(-) Outras Deduções	(9.940)	(20.640)	(51,8)
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	126.898	31.726	300,0
(+/-) Fundos Previdenciais	126.898	31.726	300,0
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	0	0	-
5. Operações Transitórias	0	0	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4+5)	495.100	368.202	34,5
C) Fundos não Previdenciais	15.697	8.177	92,0
(+) Fundos Administrativos	15.697	8.177	92,0

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano CAPEC

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	599.655	484.922	23,7
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	0	0	-
1.1. Benefícios Concedidos	0	0	-
Contribuição Definida	0	0	-
Benefício Definido	0	0	-
1.2. Benefícios a Conceder	0	0	-
Contribuição Definida	0	0	-
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	0	0	-
Saldo de contas - parcela participantes	0	0	-
Benefício Definido	0	0	-
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0	0	-
(-) Serviço Passado	0	0	-
(-) Patrocinador	0	0	-
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	0	0	-
2.1. Resultados Realizados	0	0	-
Superavit técnico acumulado	0	0	-
Reserva de Contingência	0	0	-
Reserva para revisão de plano	0	0	-
(-) Déficit técnico acumulado	0	0	-
2.2. Resultados a realizar	0	0	-
3. FUNDOS	495.100	368.202	34,5
3.1. Fundos Previdenciais	495.100	368.202	34,5
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	0	0	-
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	102.018	113.694	(10,3)
4.1. Gestão Previdencial	101.950	113.582	(10,2)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	68	112	(39,3)
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	2.537	3.026	(16,2)
5.1. Gestão Previdencial	2.537	3.026	(16,2)
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	0	0	-

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Previ Família

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
1. Ativos	335.729	264.754	26,8
Disponível	4.222	2.454	72,0
Recebíveis Previdencial	2.064	1.730	19,3
Investimento	329.443	260.570	26,4
Títulos Públicos	165.556	120.165	37,8
Ativos Financeiros de Crédito Privados	4.837	0	-
Renda Variável	10.304	959	974,5
Fundos de Investimentos	148.746	139.446	6,7
2. Obrigações	3.798	157	2.319,1
Operacional	3.798	157	2.319,1
3. Fundos não Previdenciais	2.064	1.730	19,3
Fundos Administrativos	2.064	1.730	19,3
5. Total do Ativo Líquido (1-2-3-4)	329.867	262.867	25,5
Provisões Matemáticas	329.867	262.867	25,5
Total do Patrimônio Social	329.867	262.867	25,5

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Previ Família

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variacão (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	262.867	148.367	77,2
1. Adições	83.969	117.704	(28,7)
(+) Contribuições	15.255	11.603	31,5
(+) Migração entre Planos	20.463	86.469	(76,3)
(+) Portabilidade	2.272	3.721	(38,9)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	45.979	15.911	189,0
2. Deduções	(16.969)	(3.204)	429,6
(-) Benefícios	0	(10)	(100,0)
(-) Resgates	(14.214)	0	-
(-) Portabilidade	(1.017)	(1.954)	-
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	0	0	-
(-) Deduções/Variações Negativas dos Investimentos	0	0	-
(-) Custeio Administrativo	(1.738)	(1.240)	40,2
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	67.000	114.500	(41,5)
(+/-) Provisões Matemáticas	67.000	114.500	(41,5)
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	0	0	-
5. Operações Transitórias	0	0	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4+5)	329.867	262.867	25,5
C) Fundos não Previdenciais	335	1.080	(69,0)
(+) Fundos Administrativos	335	1.080	(69,0)

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios Previ Família

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	333.665	263.024	26,9
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	329.867	262.867	25,5
1.1. Benefícios Concedidos	0	0	-
1.2. Benefícios a Conceder	329.867	262.867	25,5
Contribuição Definida	329.867	262.867	25,5
Saldo de contas - parcela participantes	329.867	262.867	25,5
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0	0	-
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	0	0	-
2.1. Resultados Realizados	0	0	-
2.2. Resultados a realizar	0	0	-
3. FUNDOS	0	0	-
3.1. Fundos Previdenciais	0	0	-
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	0	0	-
4. EXIGÍVEL OPERACIONAL	3.798	157	2.319,1
4.1. Gestão Previdencial	451	157	187,3
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	3.347	0	-
5. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	0	0	-
5.1. Gestão Previdencial	0	0	-
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	0	0	-

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada)

R\$ mil

DESCRIÇÃO (Nota 16)	2023	2022	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.344.192	1.280.376	5,0
1. Custeio da Gestão Administrativa	653.777	440.981	48,3
1.1. Receitas	653.777	440.981	48,3
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	135.753	128.956	5,3
Custeio Administrativo dos Investimentos	194.611	197.005	(1,2)
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	16.652	11.988	38,9
Receitas Diretas	1.508	1.380	9,3
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	92.208	1.027	8.878,4
Outras Receitas	3.838	7.350	124,3
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	209.207	93.275	124,3
2. Despesas Administrativas	(378.286)	(354.420)	6,7
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	(378.286)	(354.420)	6,7
Pessoal e encargos	(272.274)	(253.520)	7,4
Treinamentos / congressos e seminários	(2.681)	(2.190)	22,4
Viagens e estadias	(3.177)	(906)	250,7
Serviços de terceiros	(35.475)	(31.857)	11,4
Despesas gerais ^(*)	(42.051)	(35.734)	17,7
Depreciações e amortizações	(10.838)	(12.265)	(11,6)
Tributos	(10.308)	(9.413)	9,5
Outras Despesas	(1.482)	(8.535)	(82,6)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(101.715)	(22.738)	347,3
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(8)	(7)	14,3
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	0	0	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	173.768	63.816	172,3
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	173.768	63.816	172,3
8. Operações Transitórias	0	0	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	1.517.960	1.344.192	12,9

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis.

(*) Inclui gastos com aluguel e manutenção da sede, manutenção de software, publicações, despesas judiciais, cartorárias e informações eletrônicas.

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

R\$ mil

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variacão (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	239.388.654	224.557.035	6,6
1 Adições	45.657.585	51.114.528	(10,7)
(+) Contribuições Previdenciais (*)	5.724.012	5.575.429	2,7
(+) Portabilidade	3.654	4.545	(19,6)
(+) Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	321.129	29.420	991,5
(+) Reversão de Fundos Administrativos	7	7	0,0
(+) Migração entre Planos	20.463	86.469	(76,3)
(+) Outras Adições Previdenciais	301.568	99.204	204,0
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	38.516.695	44.840.570	(14,1)
(+) Receitas Administrativas	444.570	347.706	27,9
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	228.525	131.178	74,2
(+) Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	96.962	0	-
2 Deduções	(27.100.723)	(36.282.909)	(25,3)
(-) Benefícios	(16.593.367)	(15.762.653)	5,3
(-) Resgates	(194.248)	(168.062)	15,6
(-) Portabilidades	(17.456)	(47.706)	(63,4)
(-) Migrações entre Planos	(24.241)	(90.137)	(73,1)
(-) Provisão para Perdas Estimadas	(11.308)	(12.243)	(7,6)
(-) Outras Deduções	(2.966.935)	(3.475.702)	(14,6)
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(6.039.566)	(14.927.844)	(59,5)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(754.275)	(773.937)	(2,5)
(-) Despesas Administrativas	(378.286)	(354.420)	6,7
(-) Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(8)	(7)	14,3
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	(19.317)	(37.903)	(49,0)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(101.716)	(22.738)	347,3
(-) Reversão de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0	(609.557)	(100,0)
3 Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	18.556.862	14.831.619	25,1
(+/-) Provisões Matemáticas	8.004.760	9.632.050	(16,9)
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	9.798.369	5.624.689	74,2
(+/-) Fundos Previdenciais	483.003	120.621	300,4
(+/-) Fundos Administrativos	173.768	63.816	172,3
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	96.962	(609.557)	(115,9)
4 Outros Eventos do Patrimônio Social	0	0	-
5 Operações Transitórias	0	0	-
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4+5)	257.945.516	239.388.654	7,8

As Notas Explicativas fazem parte das Demonstrações Contábeis

(*) Contribuições líquidas, conforme Anexo III, da Resolução Previc n  23, de 14/08/2023.

Sumário das Notas Explicativas

1	CONTEXTO OPERACIONAL	42
2	PLANOS ADMINISTRADOS	42
3	APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	45
4	PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS	47
4.1	PREMISSAS E ESTIMATIVAS CONTÁBEIS	47
4.2	GESTÃO DE RISCOS	47
4.3	GESTÃO PREVIDENCIAL	50
4.4	GESTÃO ADMINISTRATIVA	51
4.5	INVESTIMENTOS	52
4.5.1	INSTRUMENTOS FINANCEIROS	52
4.5.2	PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO	55
4.6	IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	55
4.7	PROVISÃO PARA PERDAS	56
4.8	EXIGÍVEL OPERACIONAL	57
4.9	PROVISÕES, PASSIVOS E ATIVOS CONTINGENTES	57
4.9.1	PROVISÕES E PASSIVOS CONTINGENTES	57
4.9.2	DEPÓSITOS JUDICIAIS E RECURSAIS	58
4.9.3	ATIVOS CONTINGENTES	59
4.10	PROVISÕES MATEMÁTICAS	59
4.11	EQUILÍBRIO TÉCNICO	59
4.12	FUNDOS	60
4.13	APURAÇÃO DO RESULTADO	60
4.14	CUSTEIO ADMINISTRATIVO	60
5	REALIZÁVEL - GESTÃO PREVIDENCIAL	61
6	REALIZÁVEL - GESTÃO ADMINISTRATIVA	62
7	REALIZÁVEL - INVESTIMENTOS	62
7.1	TÍTULOS PÚBLICOS E ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	64
7.1.1	INVEPAR	64
7.1.2	TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO	65
7.1.3	MAIORES EMISSORES	66
7.2	RENDA VARIÁVEL	67
7.2.1	AÇÕES SEM MERCADO ATIVO - PLANO 1	69
7.2.2	AÇÕES BLOQUEADAS - PLANO 1	71
7.3	FUNDOS DE INVESTIMENTO	72
7.3.1	TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO	73

7.3.2 TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO	74
7.3.3 FUNDO DE PARTICIPAÇÕES	74
7.4 DERIVATIVOS	75
7.5 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	75
7.6 INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	76
7.7 OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	78
7.7.1 EMPRÉSTIMOS SIMPLES	79
7.7.2 FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS	81
7.8 PRECATÓRIOS	82
8 IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	84
9 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS E ANÁLISE DE SENSIBILIDADE	84
9.1 ALOCAÇÃO POR SEGMENTO	84
9.2 ANÁLISE DE SENSIBILIDADE	86
9.2.1 CARTEIRA DE RENDA FIXA	86
9.2.2 CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL	87
10 TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS	87
11 EXIGÍVEL OPERACIONAL	92
11.1 CONTRATO BB X PREVI - Grupo Pré-67 e CONTRIBUIÇÃO AMORTIZANTE - Grupo Especial	92
11.2 UTILIZAÇÃO DO SUPERÁVIT 2010	92
12 EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	93
12.1 CONTINGÊNCIAS - PERDA PROVÁVEL	93
12.1.1 GESTÃO PREVIDENCIAL	95
12.1.2 GESTÃO ADMINISTRATIVA	95
12.1.3 INVESTIMENTOS	96
12.2 DEPÓSITOS E BLOQUEIOS JUDICIAIS	97
13 ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES	98
13.1 ATIVOS CONTINGENTES	98
13.2 PASSIVOS CONTINGENTES	99
14 PROVISÕES MATEMÁTICAS	100
14.1 PLANO DE BENEFÍCIOS 1	100
14.2 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FUTURO	102
14.3 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FAMÍLIA	103
15 EQUILÍBRIO TÉCNICO	104
15.1 PLANO DE BENEFÍCIOS 1	104
15.2 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FUTURO	106
15.3 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FAMÍLIA	107

16	FUNDOS	107
16.1	GESTÃO PREVIDENCIAL	108
16.2	GESTÃO ADMINISTRATIVA	109
16.3	INVESTIMENTOS	109
17	MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL	110
17.1	GESTÃO PREVIDENCIAL	111
17.2	RESULTADOS E RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	112
17.3	RISCO DE CRÉDITO DOS INVESTIMENTOS	113
18	GESTÃO ADMINISTRATIVA	114
19	AJUSTES E ELIMINAÇÕES DE CONSOLIDAÇÃO	116
20	INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES	117
20.1	CNPJ POR PLANO DE BENEFÍCIOS	117
20.2	CONSOLIDAÇÃO DE NORMAS CONTÁBEIS	118
20.2.1	PROVISÃO PARA PERDAS	118
20.2.2	LAUDOS DE AVALIAÇÃO PRÉVIOS À ALIENAÇÃO DE IMÓVEL	118
20.2.3	TAXA DE FISCALIZAÇÃO E CONTROLE DA PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - TAFIC	119
21	EVENTOS SUBSEQUENTES	119
21.1	OBRIGAÇÕES DO FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO - OFND	119

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Previ - Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil (“Previ” ou “Entidade”), pessoa jurídica de direito privado sem fins lucrativos, criada em 1904, é uma entidade fechada de previdência complementar que tem como objetivo a instituição e a administração de planos de benefícios, em conformidade com as Leis Complementares nº 108 e nº 109, de 29 de maio de 2001, e as normas emanadas do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), da Secretaria de Regime Próprio e Complementar (SRPC) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc).

Os recursos de que a Previ dispõe são oriundos de contribuições de seus patrocinadores, Banco do Brasil S.A., Previ, e de seus participantes, vertidas de forma paritária para os Planos de Benefícios 1 e Previ Futuro, de forma “individual” para a Capec e Previ Família, e ainda pelos rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN).

Durante o exercício de 2023, a Previ efetuou diversas operações nos mercados financeiro e de capitais com o Banco do Brasil S.A. e com sua subsidiária BB Asset Management S.A. (Nota 10), além de outras instituições financeiras.

A Previ mantém ainda com o Banco do Brasil S.A. um contrato de prestação de serviços de liquidação financeira e custódia de seus ativos de renda fixa e de renda variável, de acordo com a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022, que revogou a Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e a Resolução CMN nº 4.695, de 27 de novembro de 2018.

As entidades de previdência complementar estão isentas de Imposto de Renda Pessoa Jurídica desde janeiro de 2005 e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, de acordo com a Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004, e com a Instrução Normativa SRF nº 588, de 21 de dezembro de 2005, alteradas pelas Instruções Normativas SRF nº 667 e nº 1.315, de 27 de julho de 2006 e de 03 de janeiro de 2013, respectivamente.

2 PLANOS ADMINISTRADOS

A Previ administra quatro planos de benefícios, que estão inscritos no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios - CNPB das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas - CNPJ (Nota 20.1), mantidos pela Previc e pela Receita Federal do Brasil (RFB), respectivamente. Além dos planos de benefícios, a Previ também possui um Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Plano de Benefícios 1 – CNPB nº: 19.800.001-74 e CNPJ nº: 48.306.607/0001-20, de Benefício Definido (BD) estruturado em regime financeiro de capitalização e, em extinção, desde 23 de dezembro de 1997. Participam deste plano aqueles que detinham a condição de associados da Previ até aquela data.

O Plano 1, cujos patrocinadores são o Banco do Brasil e a Previ, é composto pelas partes Geral e Opcional, que proporciona benefícios apenas para os que a contratarem, arcando com as respectivas contribuições. Seus benefícios podem ser:

- a) Parte Geral
 - > Complemento de Aposentadoria por Tempo de Contribuição;
 - > Complemento Antecipado de Aposentadoria;
 - > Complemento de Aposentadoria por Invalidez;
 - > Complemento de Aposentadoria por Idade;
 - > Complemento de Pensão por Morte;
 - > Renda Mensal Vitalícia;
 - > Renda Mensal de Pensão por Morte; e
 - > Renda Mensal Temporária por Desligamento do Plano.

- b) Benefícios da Parte Opcional
 - > Renda Mensal de Aposentadoria; e
 - > Renda Mensal de Pensão por Morte.

Plano de Benefícios Previ Futuro – CNPB nº: 19.980.035-74 e CNPJ nº: 48.306.992/0001-06, de Contribuição Variável (CV), ou seja, conjuga características de planos de Contribuição Definida (CD) e de Benefício Definido. Os benefícios programados são de Contribuição Definida na fase de acumulação e Benefício Definido na fase de gozo de benefícios, enquanto os Benefícios de Risco são sempre estruturados como Benefício Definido. Patrocinado pelo Banco do Brasil S.A. e pela Previ para os funcionários que ingressaram a partir de 1998, este plano encontra-se ativo e assegura os seguintes tipos de benefício:

- a) Benefícios de Risco
 - > Complemento de Aposentadoria por Invalidez; e
 - > Complemento de Pensão por Morte.

- b) Benefícios Programados
 - > Renda Mensal de Aposentadoria; e
 - > Renda Mensal de Pensão por Morte.

O plano possui 10 perfis de investimento e oferece para os seus participantes ativos 8 perfis de investimento diferenciados conforme:

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

- a) sua faixa de aplicação no segmento Renda Variável; ou
b) sua alocação no segmento Renda Variável em relação à data-alvo do Perfil (Ciclo de Vida).

Perfis de Investimento ⁽¹⁾	Alocação em Renda Variável ⁽²⁾	Ativo Líquido
Agressivo	40 a 70%	1.809.737
Arrojado	20 a 50%	13.738.170
Moderado	0 a 30%	3.869.667
Conservador	0%	8.358.209
Ciclo de Vida 2030 ⁽³⁾	0 a 20%	396.613
Ciclo de Vida 2040 ⁽³⁾	20 a 40%	276.850
Ciclo de Vida 2050 ⁽³⁾	35 a 55%	124.630
Ciclo de Vida 2060 ⁽³⁾	50 a 70%	23.003
BD1 ⁽⁴⁾	0 a 40%	2.591.248
BD2 ⁽⁴⁾	0 a 40%	933.730
Total		32.121.857

(1) Os perfis de investimento são elaborados considerando a alocação no Segmento Renda Variável que é composto pelos ativos identificados sob este título na legislação vigente, bem como investimentos estruturados e investimentos no exterior em renda variável e em fundos multimercados: quanto maior o percentual, maior a exposição ao risco.

(2) Intervalos estabelecidos para o ano 2023 pela Política de Investimentos 2023 - 2029.

(3) Perfis de Investimentos diferenciados de acordo com a alocação no segmento Renda Variável em relação à data-alvo do Perfil. Ao longo do tempo, há redução gradual da exposição ao segmento Renda Variável.

(4) Perfis de Investimentos de uso interno da Entidade que são utilizados para rentabilizar os ativos alocados nas partes de Benefícios Definidos do Plano. BD1 trata-se dos Benefícios de Risco a Conceder e os Concedidos por Invalidez e Pensão por Morte e o BD2 trata-se dos Benefícios Programados Concedidos.

- **Plano de Benefícios Previ Família** - CNPB nº: 20.190.027-11 e CNPJ nº: 48.307.711/0001-30, Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida para Concessão de Renda, voltado para os associados e membros dos Instituidores e integrantes de seus associados pessoas jurídicas, administrado pela Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil - Previ. Por ser um plano CD, não está sujeito aos riscos relacionados a premissas atuariais.

O plano oferece para os seus participantes ativos 4 perfis de investimentos diferenciados em razão da faixa de alocação, conforme segmentos definidos na Política e Diretrizes de Investimento, revista e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo:

Perfis de Investimento	Alocação em Renda Variável	Ativo Líquido
Ousado	30 a 60%	63.225
Balanceado	Até 30%	131.993
Prudente	0%	120.881
Private ⁽¹⁾	Até 30%	13.768
Total		329.867

(1) Criado em março de 2023 como forma de aprimoramento do produto Previ Família. Perfil individual com aporte acima de R\$ 10 milhões.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

- **Plano de Benefícios Carteira de Pecúlios - Capec** - CNPB nº: 19.040.001-18 e CNPJ nº: 48.306.538/0001-55, de Pagamento Único estruturado em regime financeiro de repartição simples. Executa, sob forma e condições fixadas em regulamento próprio, sistema de pecúlios composto de planos para cobertura de falecimento e invalidez, mantidos com contribuições exclusivas dos seus participantes. Os ativos do Plano Capec são segregados, seus recursos e fundos são próprios e não se confundem com os dos planos de aposentadorias e de pensões. Este plano encontra-se ativo. Os pecúlios oferecidos atualmente são: Pecúlio por Morte, Especial, Manutença e Invalidez.
- **Plano de Gestão Administrativa - PGA** - CNPJ nº: 33.754.482/0001-24 tem a finalidade de registrar as atividades referentes à gestão administrativa da Previ, na forma do seu Regulamento, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Previ por intermédio da Decisão nº 90, de 18 de dezembro de 2009.

No quadro abaixo apresentamos os números de participantes ativos, aposentados e pensionistas, comparados ao exercício de 2022:

PARTICIPANTES										
Situação	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		Total Geral	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ativos ^{(1) (2)}	3.354	3.786	80.451	79.867	5.049	4.099	123.845	124.766	212.699	212.518
Aposentados ⁽²⁾	81.126	82.029	3.119	2.766					84.245	84.795
Pensionistas ⁽³⁾	20.837	20.371	858	781					21.695	21.152
Total	105.317	106.186	84.428	83.414	5.049	4.099	⁽⁴⁾ 123.845	124.766	318.639	318.465
Idade Média da População ⁽⁵⁾	69	68	45	44	37	38	61	61		

(1) A maioria dos participantes da Capec também são participantes do Plano 1 ou do Plano Previ Futuro.

(2) Inclui Autopatrocinados, conforme Parecer Atuarial de 2023 e 2022.

(3) Considera apenas as pensões de responsabilidade da Previ.

(4) A base de dados da Capec utilizada na avaliação atuarial é de agosto de 2023.

(5) Idade média de participantes ativos e aposentados.

3 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), e observam as principais normas específicas: Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021; e Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023 e sua alteração posterior. Essa última Resolução revogou a Resolução Previc nº 21, de 21 de março de 2023, que havia revogado a Resolução Previc nº 18, de 22 de dezembro de 2022, que revogava a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020. Desde que aplicável, foram observados pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

De acordo com as normas específicas, são apresentadas as seguintes demonstrações, respectivamente com a finalidade de evidenciar:

- **Balanco Patrimonial** - De forma consolidada, os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos.
- **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - DMPS** - De forma consolidada, as modificações ocorridas no patrimônio social dos planos.
- **Demonstração do Ativo Líquido - DAL** - Por plano de benefícios, a composição do ativo líquido disponível para cobertura das obrigações atuariais.
- **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - DMAL** - Por plano de benefícios, as mutações ocorridas no ativo líquido.
- **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA** - De forma consolidada, o resultado da atividade administrativa da Entidade e as mutações do fundo administrativo.
- **Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - DPT** - Por plano de benefícios, a composição das Provisões Técnicas.

As Demonstrações Contábeis consolidadas incluem os saldos das contas dos Planos de Benefícios¹, Previ Futuro, Previ Família, Capec e do PGA. Os planos de caráter previdenciário têm sua contabilidade estruturada em Gestão Previdencial e Investimentos, enquanto o PGA tem sua contabilidade estruturada em Gestão Administrativa e Investimentos.

A moeda funcional e de apresentação destas Demonstrações Contábeis é o Real (R\$). Essa é a moeda do principal ambiente econômico em que a Previ opera.

Os ajustes e as eliminações necessários à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizados de acordo com o artigo 188, parágrafo único, da Resolução Previc nº23, de 14 de agosto de 2023, e alteração posterior. As contas passíveis desses ajustes e eliminações, entre outras, são “Migrações entre Planos”, “Compensações de Fluxos Previdenciais”, “Participação no Plano de Gestão Administrativa” e “Participação no Fundo Administrativo PGA” e valores a pagar e a receber entre planos (Nota 19).

As Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 07 de março de 2024.

4 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

4.1 PREMISSAS E ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

A Administração se utiliza de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis.

A determinação dessas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos. As principais mensurações patrimoniais que utilizam estimativas ou premissas por parte da Administração são: provisão para demandas previdenciais, trabalhistas, fiscais e cíveis; valor justo de determinados instrumentos financeiros e valor justo dos ativos imobiliários; definição da vida útil de determinados ativos, passivos atuariais e outras provisões.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às incertezas inerentes ao processo de sua determinação.

4.2 GESTÃO DE RISCOS

A Previ entende que para atender aos seus compromissos de pagamentos de benefícios e pensões precisa gerir de forma adequada os seus investimentos e considerar a totalidade dos riscos a que está exposta em suas diversas classes de ativos, em conformidade com as normas em vigor, com destaque à Resolução CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, e a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

A gestão de riscos considera alguns conceitos e parâmetros, como os impactos das variações de preços negociados no mercado financeiro e de capitais (risco de mercado), os riscos provenientes do não pagamento de obrigações assumidas por contrapartes (risco de crédito), riscos decorrentes de não disponibilidade de recursos para fazer frente às obrigações (risco de liquidez), o risco de ocorrência de déficits futuros (risco de solvência), o risco da não formação de provisões adequadas em função da adoção de premissas atuariais não aderentes à população do plano (risco atuarial), o risco de perdas decorrentes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas e eventos externos (risco operacional) ou de ações legais (risco legal).

- **Risco de Mercado** - O gerenciamento do risco de mercado dos ativos da Previ considera diversas métricas para sua mensuração e acompanhamento. A seleção da métrica mais apropriada depende diretamente do objetivo do portfólio, da sua meta e dos tipos de instrumentos financeiros considerados. Algumas das métricas utilizadas são:

a) Value-at-Risk (VaR) – calculado, mensalmente, usando a metodologia não paramétrica, com cenário histórico de 504 dias úteis. Para comparação com o mercado, calcula-se também o VaR da carteira teórica dos diversos *benchmarks* adotados (Ibovespa, IMA-B etc.). O intervalo de confiança padrão utilizado pela Previ é de 99%.

b) Divergência Não Planejada (DNP) – calculada, mensalmente, utilizando geralmente o retorno acumulado no ano, em 12 ou 36 meses. O *benchmark* utilizado pode ser o atuarial do plano (para análise de desempenho) ou qualquer *benchmark* predeterminado pela Política de Investimentos, dependendo do objetivo da carteira. Apesar de a DNP ser, essencialmente, uma medida de desempenho, serve como um bom indicador do risco de solvência do plano, principalmente, quando utiliza o atuarial como *benchmark*.

c) Tracking Error (TE) – calculado, mensalmente, indicando a intensidade da variação do descolamento entre a rentabilidade de uma carteira/ativo e um *benchmark*. Representa o risco de desempenho de uma carteira não refletir o desempenho do *benchmark*. É normalmente calculado com o horizonte de 12 e 36 meses.

d) Simulações de Estresse – apresenta uma simulação de perda, dado o acontecimento de um determinado cenário. Os cenários utilizados podem refletir os choques usualmente observados no mercado e/ou cenários traçados com base em projeções macroeconômicas.

A periodicidade pode ser mensal ou eventual. Além dos cenários de choque nos fatores de risco, existem os choques nas posições, simulando compra/venda de ativos e seu impacto no risco global.

- Risco de Crédito – Pode ser segmentado em três grandes conjuntos:

a) Risco de Crédito de Instituições Financeiras – utiliza metodologia própria para cálculo de *rating* interno e limite operacional para instituições financeiras. A aplicação dessa metodologia é feita por sistema institucional, integrado a outros sistemas da Previ. Além do *rating* interno e limite operacional, há um processo de acompanhamento diário de fatos de mercado e de avaliação da qualidade de crédito de contrapartes.

b) Risco de Crédito de Instituições Não Financeiras – utiliza metodologia própria para obtenção de *rating* interno para operações com instituições não financeiras. Esse processo também engloba a análise do risco de operações estruturadas, o que demanda uma avaliação da estrutura da operação proposta.

c) Risco de Crédito de Operações com Participantes – utiliza metodologia para avaliação dos Fundos de Liquidez dos planos de benefícios, que visam à formação de reservas para suportar eventos de inadimplência nas carteiras de Empréstimos Simples e de descasamento de taxas nas carteiras de Financiamentos Imobiliários.

- Riscos de Liquidez e de Solvência – O Risco de Liquidez no curto prazo é acompanhado e mitigado por meio da formação de um caixa mínimo, composto por ativos de alta liquidez, em volume suficiente para arcar com o pagamento de benefícios para os próximos seis meses. Para o longo prazo realizamos o *cash flow matching*, que tem como objetivo o casamento de fluxo de caixa no médio e no longo prazo, visando mitigar riscos de liquidez dos próximos anos. O caixa mínimo e o *cash flow matching* são calculados, mensalmente, e acompanhados pela Diretoria de Investimentos a fim de aproveitar as oportunidades de mercado.

O risco de solvência é medido através da estimativa do impacto das projeções de resultado nos resultados dos planos administrados pela Entidade.

A combinação do risco de liquidez e do risco de solvência é o centro do processo de ALM (*Asset Liability Management* - Gestão de Ativos e Passivos). Dessa forma, são traçadas estratégias de alocação futura de recursos, visando garantir liquidez e solvência dos planos no longo prazo.

- Risco Operacional – A Previ utiliza metodologia própria para identificação, avaliação, tratamento e monitoramento dos riscos operacionais. Esses riscos são avaliados quanto à sua criticidade em quatro níveis (extrema, alta, média e baixa), considerando a probabilidade de sua ocorrência e os impactos (financeiro, de imagem e legal), no caso de sua materialização.

Os riscos de criticidade baixa e média são mantidos sob constante supervisão, de forma que qualquer variação que possa ocasionar sua materialização seja tempestivamente identificada e devidamente corrigida.

Os riscos de criticidade extrema e alta são tratados por meio de planos de ação com o objetivo de implementar ou aprimorar controles que sejam capazes de reduzir a criticidade desses riscos para níveis aceitáveis.

O comportamento dos riscos é monitorado tanto para avaliar se aqueles tratados foram devidamente mitigados quanto para acompanhar qualquer alteração na criticidade desses riscos. Além disso, são monitoradas as ações corretivas adotadas para tratamento das falhas operacionais eventualmente ocorridas nos processos da Previ.

- Risco Legal – Pode ser definido como a possibilidade de perdas decorrentes de multas, penalidades ou indenizações resultantes de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos arbitrais, judiciais ou administrativos. Seu acompanhamento é constante e envolve o monitoramento e defesa jurídica de todas e quaisquer demandas, além do provisionamento dos processos arbitrais, judiciais e/ou administrativos a partir da classificação da probabilidade de perda estimada pela Administração da Previ com base no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (“provável”, “possível” ou “remota”) e da mensuração dos valores envolvidos.
- Risco do Passivo Atuarial – É o risco de não formação de provisões adequadas em função da adoção de premissas atuariais não aderentes à população do plano, tais como aumento de longevidade, alteração na taxa de entrada em invalidez etc. Com o objetivo de mitigar tal risco, a Previ adota algumas práticas, tais como avaliações atuariais mensais dos compromissos dos Planos de Benefícios 1 e Previ Futuro, além da avaliação atuarial anual obrigatória, para identificação e tratamento tempestivos de eventual oscilação relevante. Também são constituídos fundos previdenciais para utilização em caso de materialização de riscos identificados e mensurados.

Outra medida que permite à Entidade um melhor acompanhamento do conjunto das premissas demográficas, biométricas, econômicas e financeiras adotadas é a realização de estudos técnicos de aderência em periodicidade inferior à exigida pela legislação para as premissas que mais impactam os planos, como as tábuas biométricas por exemplo.

Para acompanhamento dos desvios entre os eventos esperados e os ocorridos de falecimentos e de aposentadorias por invalidez, a Entidade apura e acompanha indicadores-chave de risco (KRIs – *Key Risk Indicators*) de Mortalidade e de Entrada de Invalidez, respectivamente.

Além do acompanhamento pelos KRIs, são apurados indicadores de gestão atuarial, para os Planos de Benefícios 1 e Previ Futuro, baseados em modelos de *backtest* que visam apurar a acurácia do conjunto das premissas atuariais na estimativa do passivo.

4.3 GESTÃO PREVIDENCIAL

Representa no ativo, os recursos a receber de cada plano de benefícios, relativos às contribuições normais dos patrocinadores, participantes, assistidos e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio, assim como os adiantamentos do INSS, depósitos judiciais e recursais e o grupo “Operações Contratadas”, conforme artigo 185, da Resolução Previc nº 23 de 14 de agosto de 2023, e alteração posterior (Nota 5).

Operações Contratadas – correspondem aos instrumentos de dívidas com o patrocinador, Banco do Brasil S.A., relativos aos financiamentos de serviço passado dos empregados com posse até 14 de abril de 1967, que vem sendo integralizada na forma do Acordo celebrado em 1997, aditado em 1998, bem como ao valor das reservas garantidoras do complemento adicional de aposentadoria do Grupo Especial disciplinado no contrato firmado em 2012.

4.4 GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra as receitas e as despesas inerentes às atividades administrativas da Entidade. A apuração da participação dos planos de benefícios no Fundo Administrativo prevista no Regulamento do PGA é feita da seguinte forma:

- a) A rentabilidade obtida pela aplicação dos recursos do Fundo Administrativo é creditada ou debitada mensalmente no Fundo, de forma proporcional à parcela registrada para cada Plano no último dia do mês anterior.
- b) Os recursos arrecadados para o custeio do PGA, oriundos das contribuições dos participantes e patrocinadores, são creditados no Fundo Administrativo, de forma que a arrecadação oriunda de cada plano seja incorporada ao saldo do respectivo Plano.
- c) As despesas administrativas comuns previdenciais da Previ são suportadas pelo Fundo Administrativo. A totalidade das despesas comuns previdenciais incorridas mensalmente, deduzidas as receitas comuns administrativas, é debitada do Fundo, impactando o saldo registrado em nome de cada Plano de forma proporcional à sua parcela verificada no último dia do mês.
- d) As despesas administrativas específicas previdenciais de cada plano de benefícios são integralmente deduzidas do saldo do Fundo Administrativo relativo ao respectivo plano de benefícios.

As despesas administrativas comuns de investimento são rateadas entre os Planos proporcionalmente aos recursos garantidores de cada Plano de Benefícios e juntamente com as despesas administrativas específicas de investimento são suportadas pelo custeio administrativo dos investimentos (Nota 4.14).

4.5 INVESTIMENTOS

Os limites operacionais de aplicações dos recursos garantidores das provisões matemáticas e fundos são determinados pela Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Para precificação dos títulos e valores mobiliários, conforme indica a Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, utilizamos os critérios definidos na Resolução CVM nº 115, de 20 de maio de 2022, que revogou a Deliberação CVM nº 699, de 20 de dezembro de 2012, que estabelece três níveis de hierarquia para mensuração do valor justo:

- **Nível 1** – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, para ativos ou passivos idênticos a que a Entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- **Nível 2** – Informações (*inputs*) que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.
- **Nível 3** – Dados não observáveis para o ativo ou passivo.

4.5.1 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

4.5.1.1 Títulos Públicos e Ativos Financeiros de Crédito Privado

São classificados e registrados como “Títulos para negociação” e “Títulos mantidos até o vencimento” conforme norma específica do CNPC. Os títulos de renda fixa classificados como “Títulos mantidos até o vencimento” são registrados ao custo de aquisição, incluídas as corretagens e emolumentos, acrescidos dos rendimentos auferidos *pro rata die* até a data das Demonstrações Contábeis.

Os títulos classificados como “para negociação” são ajustados ao valor de mercado. Os custos de transação, como corretagens e outras taxas incidentes são reconhecidos a débito de “Deduções/Variações Negativas” (despesa).

O mesmo tratamento contábil dos custos de transação dado aos “Títulos para negociação” é aplicado para as “Operações Compromissadas”.

Para os títulos que não possuem mercado ativo, a Previ emprega as seguintes metodologias de precificação:

- preço referencial indicativo de entidade de renome que represente instituições que atuam no mercado financeiro e de capitais brasileiros (exemplo: Anbima); ou

- custo amortizado com aplicação do teste de *impairment* considerado o risco de crédito do emissor. Caso o emissor não tenha risco de crédito calculado por nenhuma empresa de *rating*, a Previ atribui o grau de risco máximo.

4.5.1.2 Renda Variável

Neste grupamento são registrados ativos financeiros de renda variável como Ações, Bônus de Subscrição em Ações, Recibos de Subscrição em Ações, Certificados de Depósito de Ações, Empréstimo de Ações, BDR (*Brazilian Depositary Receipts*) níveis 2 e 3, entre outros.

As ações adquiridas no mercado à vista são registradas em sua mensuração inicial pelo custo de aquisição, reconhecendo os valores de corretagem e outras taxas incidentes, em contrapartida do resultado.

Nas mensurações subsequentes, são precificadas ao valor de mercado pela cotação de fechamento na data mais próxima à de encerramento das Demonstrações Contábeis. Os rendimentos como bonificações, dividendos e juros sobre capital próprio são registrados pelo regime de competência e são reconhecidos contabilmente a partir da data em que a ação ficou ex-dividendos. As vendas de ações no mercado à vista são registradas pelo valor líquido, deduzindo-se o valor das taxas e corretagens.

Para as ações sem um mercado ativo, o valor justo é baseado em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares.

4.5.1.3 Derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são utilizados para proteger, no todo ou em parte, dos riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos financeiros e são considerados instrumentos de proteção (*hedge*), em obediência à Política de Investimentos da Entidade. Os registros contábeis das operações com derivativos obedecem às normas emanadas pelo CNPC e CVM, com aderência à Política Contábil da Previ.

A Previ utiliza o *hedge* com o objetivo de proteger suas operações contra os riscos de flutuação da carteira de investimentos da Entidade. Essa metodologia não é utilizada para fins especulativos em consonância às Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e Plano de Gestão Administrativa.

O valor justo dos derivativos é determinado pelo modelo de precificação de mercado observável (por meio de provedores de informações) e amplamente utilizado pelos agentes de mercado para mensuração de instrumentos similares. Para os derivativos que não possuem cotação em mercados ativos, utiliza-se o modelo de precificação *Black &*

Scholes. Esse modelo consiste em equações que visam obter o preço justo das opções, envolvendo as seguintes variáveis: valor do ativo objeto, exercício da opção, taxa de juros, prazo e volatilidade.

Os desembolsos referentes às taxas e corretagens são contabilizados a débito de “Deduções/Variações Negativas” (despesa).

4.5.1.4 Fundos de Investimentos

São contabilizados pelo valor efetivamente desembolsado nas aquisições de cotas e podem incluir custos de transação em sua mensuração inicial. Os montantes relativos aos fundos de investimentos são representados pelo valor de suas cotas na data de encerramento das Demonstrações Contábeis da Previ, conforme determinado e informado pelos seus respectivos administradores fiduciários.

4.5.1.5 Investimentos no Exterior

O investimento no exterior pode ser realizado tanto por meio de BDRs (*Brazilian Depositary Receipts*) - que são certificados de depósitos emitidos e negociados no Brasil que representam ações de empresas listadas em Bolsas de outros países, ou seja, são recibos de ações de empresas estrangeiras negociados na Bolsa aqui do Brasil - classificados como nível I, quanto por meio de fundos de investimentos constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo “Investimento no Exterior” podendo, inclusive, ser registrado como “Exclusivo” pela instituição. Nestes casos, deve-se observar a regulamentação estabelecida pela CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e as regras impostas pela Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Esses fundos somente podem adquirir ativos financeiros emitidos no exterior mediante a aquisição de cotas de fundos de investimento constituídos no exterior, incluídas as cotas de fundos de índice. É vedada a compra direta de ativos financeiros emitidos no exterior.

4.5.1.6 Precatórios

Precatório é um contrato de cessão de crédito (direito de crédito) decorrente do reconhecimento de uma dívida do poder público (municipal, estadual ou federal) que surge de uma sentença definitiva e irreversível. A partir daí, a Fazenda Pública é obrigada a pagar a uma pessoa física ou jurídica (credores).

Os Precatórios estão previstos no artigo 100, da Constituição Federal do Brasil, artigos 286 a 298, do Código Civil, Resolução CNJ nº 303, de 18 de dezembro de 2019, e alterações posteriores, e Resolução CJF nº 822, de 20 de março de 2023, que revogou a Resolução CJF nº 458, de 04 de outubro de 2017. No âmbito do Sistema de Previdência Complementar está previsto conforme anexos I e II, da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023 (Nota 7.8).

4.5.1.7 Operações com Participantes

São operações de Empréstimos Simples e Financiamentos Imobiliários disponibilizadas para os participantes, e seus saldos incluem principal, juros e atualização monetária até a data de encerramento das Demonstrações Contábeis. O registro é feito pelo custo amortizado, incluindo principal e encargos financeiros, conforme estabelecido no contrato até a sua liquidação ou a data do efetivo ajuizamento. As operações estão sujeitas à provisão para perdas.

4.5.2 PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO

4.5.2.1 Investimentos em Imóveis

São registrados ao custo de aquisição ou construção e são ajustados, por meio de avaliações a valor de mercado, anualmente. Os ajustes da reavaliação, positivos ou negativos, são contabilizados nas contas específicas de resultado de acordo com norma específica da Previc.

Para determinação dos valores dos imóveis são utilizados os métodos de Capitalização da Renda e Comparativo Direto de Dados de Mercado. O método de Custo de Reprodução é utilizado para divisão dos valores entre Terreno e Benfeitorias. As avaliações devem estar em conformidade com as determinações da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) e com as Normas Brasileiras (NBR) para Avaliações de Bens Imóveis da Associação Brasileira de Normas Técnicas (ABNT).

Os valores registrados como a receber a título de aluguéis e de alienação são atualizados pelos índices de correção, acrescidos de multa e juros em caso de inadimplência, conforme definição nos respectivos contratos, além de retificados pelas Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa.

4.6 IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

Correspondem aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, que contribuem para a formação do resultado de mais de um exercício, usados para fins administrativos.

Os bens corpóreos são demonstrados ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada.

Os bens incorpóreos constituem o ativo intangível abrangido pelo CPC 04 (R1) e estão sujeitos ao teste anual de *impairment*, caso não tenham vida útil definida. As estimativas desses ativos não monetários identificáveis e sem substância física observam as normas do CPC. Caso um item abrangido pelo CPC 04 (R1) não atenda à definição de ativo intangível, os gastos incorridos na sua aquisição ou geração interna são reconhecidos como despesa do exercício. Os softwares constituem o ativo intangível e são registrados

ao custo, deduzidos da amortização pelo método linear durante a vida útil-econômica estimada, a partir da data da sua disponibilidade para uso.

BENS	Taxa Anual % Depreciação / Amortização
Computadores e Periféricos	20%
Máquinas e Equipamentos	10%
Móveis e Utensílios	10%
Intangível	⁽¹⁾ 10% e ⁽²⁾ 20%

(1)Taxa de amortização do código fonte da nova plataforma de Sistemas ERP - Enterprise Resource Planning.

(2)Taxa de amortização dos demais intangíveis.

4.7 PROVISÃO PARA PERDAS

As Provisões para Perdas decorrentes de *impairment* e sobre os direitos creditórios mensurados ao custo amortizado são contabilizadas em conta de resultado, em contrapartida com a conta redutora do respectivo segmento do ativo. Os ativos sujeitos à Provisão para Perdas são apresentados por seu valor líquido.

Perda por *Impairment* – um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo financeiro. A análise de recuperabilidade é uma análise comparativa do valor do ativo para verificar se ele está desvalorizado. Considera-se ativo desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. A análise de recuperabilidade deve ser realizada, no mínimo, a cada encerramento de exercício.

As EFPC devem realizar teste de redução ao valor recuperável dos ativos de fundos de investimentos, reconhecendo o valor da perda apurada, em contrapartida de “Deduções/Variações Negativas”, quando:

- I - Os ativos do fundo de investimentos apresentem evidências de perda; e
- II - O administrador do fundo de investimentos não tenha realizado teste de redução ao valor recuperável dos respectivos ativos.

A Previ constitui provisões para perdas em ativos decorrentes de redução ao valor recuperável, considerados os riscos e incertezas. Para os direitos creditórios de liquidação duvidosa são utilizados os critérios definidos no artigo 199, da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, apresentados abaixo.

Provisão para Perdas		
Atraso (em dias)		Faixa de Provisionamento ⁽¹⁾
De	Até	
31	60	1%
61	90	5%
91	120	10%
121	180	25%
181	240	50%
241	360	75%
361	-	100%

(1) Incidem sobre os créditos vencidos e vincendos, exceto quando se tratar de contribuições em atraso dos planos de benefícios, em relação ao previsto no plano de custeio anual, que deve ser constituída somente sobre o valor das parcelas vencidas.

É vedado o reconhecimento de receitas de qualquer natureza, no resultado do período, relativas a ativos financeiros que apresentem atraso igual ou superior a noventa dias, no pagamento de parcela de principal ou de encargos. E tais receitas, somente podem ser apropriadas ao resultado quando do seu efetivo recebimento.

Com relação a baixa da provisão, os ativos financeiros devem ser baixados contabilmente quando a recuperação do seu valor for improvável ou quando decorrido o prazo de trezentos e sessenta dias (provisão de 100%) previsto no inciso VII do artigo 199, da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023.

4.8 EXIGÍVEL OPERACIONAL

Estão demonstrados valores conhecidos ou calculáveis com critérios apropriados e consistentes. Serão acrescidos, quando aplicável, de encargos e variações monetárias, representados por obrigações presentes decorrentes de acordos firmados com o patrocinador Banco do Brasil S.A., por direitos a benefícios pelos participantes e por obrigações fiscais.

4.9 PROVISÕES, PASSIVOS E ATIVOS CONTINGENTES

4.9.1 PROVISÕES E PASSIVOS CONTINGENTES

São passivos de prazo ou valor incerto, em conformidade com a definição do pronunciamento técnico CPC 25, homologada pelo CFC e ratificada pelo CNPC. A Entidade é parte em diversos processos judiciais e/ou administrativos (Nota 12) e suas provisões são constituídas para todos os processos em que a Entidade é ré e representam perda provável ou se encontram em fase de execução.

Nos processos em que a Entidade é ré e que o risco de perda é classificado como possível ocorre apenas a divulgação em Nota Explicativa e, quando a probabilidade de perda for remota, não há constituição de provisão e/ou divulgação nas Demonstrações Contábeis.

A avaliação da probabilidade de perda dos processos é feita pelos advogados internos e externos, com classificação das contingências conforme as normas do CPC, incluindo a análise das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível e decisões mais recentes dos tribunais.

O valor da provisão é obtido por meio de cálculo prévio a depender da natureza e do objeto do pedido da ação judicial para os processos em fase de conhecimento. Para os processos em fase de execução, o cálculo da provisão leva em conta o valor exato da execução da demanda judicial.

As provisões são revisadas, no mínimo, a cada encerramento do exercício. A Administração acredita que as provisões constituídas para os processos judiciais e administrativos são suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes desses processos.

4.9.2 DEPÓSITOS JUDICIAIS E RECURSAIS

Os depósitos judiciais têm por finalidade o pagamento do débito judicial ou a garantia do juízo nos casos em que há divergência entre o valor pretendido pelo exequente e aqueles entendidos como corretos pela Previ, nos processos judiciais em execução ou em fase de cumprimento de sentença, quando a Entidade é ré no processo.

Os depósitos recursais são efetuados na justiça do trabalho e são necessários ao conhecimento e processamento do recurso interposto pela Entidade, quando esta restou sucumbente na decisão judicial enfrentada.

Os depósitos judiciais e recursais são registrados na Gestão Previdencial, Gestão Administrativa, bem como em Investimentos.

Todos os depósitos judiciais e recursais são registrados pelos valores depositados. Até o final de 2022 por força do artigo 23, da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, a atualização monetária ocorria quando da ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido pelo judiciário em favor da Entidade. A partir da vigência da Resolução Previc nº 18, de 22 de dezembro de 2022, que revogou a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, as entidades puderam atualizar os depósitos judiciais e recursais durante o exercício de 2023, sem a obrigatoriedade do alvará de levantamento a seu favor (Nota 12.2).

4.9.3 ATIVOS CONTINGENTES

A Entidade se utiliza dos seguintes conceitos:

- **Praticamente Certo** – reflete uma situação na qual um evento futuro é certo, apesar de não ocorrido. A certeza advém de situações cujo controle está com a administração da Entidade e depende apenas dela, ou de situações em que há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos. Neste caso, a Entidade reconhece o Ativo pois este não é contingente.
- **Provável** – quando o posicionamento dominante nos tribunais é favorável à tese jurídica da Entidade envolvida na demanda. Neste caso, apenas divulga em Notas Explicativas o Ativo Contingente (Nota 13.1).
- **Possível e Remota** – nestes casos, a Entidade não reconhece e não divulga em Notas Explicativas porque não há posicionamento predominante nos tribunais.

4.10 PROVISÕES MATEMÁTICAS

As provisões matemáticas dos planos de benefícios, chamadas de reservas matemáticas no parecer atuarial, correspondem ao valor presente dos compromissos futuros líquidos do Plano, apurado atuarialmente, para o pagamento dos benefícios previstos no Regulamento:

- **Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos** – representam os compromissos futuros do Plano com os benefícios já concedidos para os aposentados e pensionistas, líquido das contribuições futuras, quando houver.
- **Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder** – representam os compromissos futuros líquidos do Plano com os participantes em atividade.

As estimativas das provisões matemáticas são calculadas de acordo com as premissas apresentadas anualmente no parecer atuarial da Entidade e de acordo com o regulamento do respectivo plano de benefícios.

4.11 EQUILÍBRIO TÉCNICO

Apurado pela diferença entre o Ativo Líquido e a soma das Provisões Matemáticas e Fundos Previdenciais. O Superávit Técnico Acumulado é o valor do Ativo Líquido que excede a soma das provisões matemáticas e fundos previdenciais e fica registrado em Reserva de Contingência até o limite definido em norma específica. O que ultrapassa este limite é registrado em Reserva Especial para Revisão de Plano a cada exercício, conforme determina a legislação vigente. O Déficit Técnico Acumulado, corresponde ao valor da insuficiência patrimonial em relação aos compromissos totais do plano de benefícios.

O valor do Superávit Técnico Acumulado e o respectivo registro em Reserva de Contingência, bem como o Déficit Técnico Acumulado, são contabilizados segundo normas do CNPC e da Previc (Nota 15).

4.12 FUNDOS

Registram os recursos destinados a um propósito específico, conforme a seguir:

- Previdenciais – são fundos criados a partir de avaliação atuarial. A exceção é o Fundo de Renda Certa, que é financeiro. Têm sua destinação especificada no Parecer Atuarial (Nota 16.1).
- Administrativo – o Fundo Administrativo tem por finalidade garantir os recursos futuros necessários à manutenção da estrutura administrativa da Entidade. O Fundo é constituído pela diferença positiva entre os recursos para o custeio administrativo e os gastos realizados pela Entidade na administração dos planos de benefícios (Nota 16.2).
- Investimentos – são fundos constituídos para fazer face à quitação de Empréstimos Simples e de Financiamentos Imobiliários em caso de morte do mutuário, de resíduos existentes após o prazo contratual, no caso de financiamentos, e de risco de crédito da carteira de empréstimos, depois de esgotadas todas as medidas cabíveis de recuperação. Sua constituição ocorre a partir de taxas contratuais cobradas dos mutuários (Nota 16.3).

4.13 APURAÇÃO DO RESULTADO

Representa as adições e as deduções da gestão previdencial, receitas e despesas da gestão administrativa e rendas ou variações positivas e deduções ou variações negativas dos investimentos registradas pelo regime de competência, que estabelece a apuração de resultado nos períodos em que ocorrerem, independentemente do seu recebimento ou pagamento.

4.14 CUSTEIO ADMINISTRATIVO

Representa o valor líquido das importâncias transferidas à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e dos Investimentos dos respectivos planos de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

- Custeio Administrativo da Gestão Previdencial – corresponde a 3,5% dos recursos previdenciais ordinários arrecadados mensalmente nos Planos de Benefícios

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

1 e Previ Futuro (até março/2022 o percentual correspondia a 4%), 2,5% das contribuições da Capec e parte do percentual entre 0,50% a.a. e 0,98% a.a. (Nota 14.3) apurado de forma regressiva em função do saldo do participante do Previ Família. As despesas que excederem a soma desses recursos são cobertas pelo Fundo Administrativo.

- Custeio Administrativo de Investimentos - baseia-se na transferência mensal de recursos dos Investimentos dos Planos de Benefícios 1, Previ Futuro, Capec e ainda de parte do percentual entre 0,50% a.a. e 0,98% a.a. apurado de forma regressiva em função do saldo do participante do Previ Família, correspondentes aos gastos administrativos realizados na sua gestão (Nota 18).

Os percentuais dos custeios são definidos com base em estudos técnicos realizados, anualmente, pelas áreas de Gestão de Risco, Gestão Atuarial e Controladoria, tendo aprovação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo.

5 REALIZÁVEL - GESTÃO PREVIDENCIAL

Apresentamos, abaixo, o realizável da gestão previdencial que registra, além dos depósitos judiciais e recursais de natureza previdencial, o adiantamento realizado no dia 20 de dezembro de 2023, dos benefícios de responsabilidade do INSS, cujo ressarcimento ocorre no quinto dia útil do mês subsequente (Nota 4.3), e ainda, os instrumentos de dívidas com o patrocinador relativos aos financiamentos de serviço passado e de déficit técnico equacionado conforme artigo 185, da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023.

Descrição	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		Ajustes / Eliminações ⁽¹⁾		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Adiantamento por Conta do INSS ⁽²⁾	296.514	282.968	5.457	4.844	0	0	0	0			301.971	287.812
Depósitos Judiciais ^{(3) (4)}	1.771.224	1.357.201	350	321	0	0	2.330	3.380			1.773.904	1.360.902
Bloqueios Judiciais ⁽⁴⁾	9.838	8.180	0	0	0	0	159	31			9.997	8.211
Demais Realizáveis	2.731	80.438	1.606	4.839	0	0	0	1.039	(91)	(136)	4.246	86.180
Operações Contratadas	12.099.504	12.853.815	0	0	0	0	0	0			12.099.504	12.853.815
Contrato BB X Previ - 24/12/1997	11.081.767	11.793.076	0	0	0	0	0	0			11.081.767	11.793.076
Contribuições Amortizantes Grupo Especial	1.017.737	1.060.739	0	0	0	0	0	0			1.017.737	1.060.739
Fundos Administrativos	869.359	798.602	550.443	463.463	2.064	1.730	96.094	80.397	(1.517.960)	(1.344.192)	0	0
Total	15.049.170	15.381.204	557.856	473.467	2.064	1.730	98.583	84.847	(1.518.051)	(1.344.328)	14.189.622	14.596.920

(1) Ajustes e eliminações para consolidação detalhados na Nota 19.

(2) Acordo celebrado entre a Previ e o INSS que permite que os associados e pensionistas da Previ recebam os benefícios da Previdência Oficial, antecipadamente, no dia 20 de cada mês, pela folha de pagamento da Previ.

(3) Representa os processos na fase de execução com necessidade de depósito judicial.

(4) Vide Nota 12.2.

6 REALIZÁVEL - GESTÃO ADMINISTRATIVA

DESCRIÇÃO	2023	2022
Gestão Administrativa	546.510	433.337
Contas a Receber	3.782	6.077
Despesas Antecipadas	141	198
Depósitos Judiciais / Recursais ⁽¹⁾	529.860	408.553
Trabalhistas	15.628	38.297
PIS/Cofins	514.232	408.384
Principal	313.933	280.962
Atualização Monetária	200.299	127.422
(-) Depósitos Judiciais / Recursais ⁽²⁾	0	(38.128)
Custeio Administrativo dos Investimentos	12.187	14.998
Demais Realizáveis	540	3.511
Ajustes de Consolidação ⁽³⁾	(16.115)	(19.611)
Gestão Administrativa Ajustada	530.395	413.726

(1) Vide nota 12.2.

(2) Até 2022 a Previ atualizava os Depósitos Judiciais ao custo amortizado e retificava em atenção ao artigo 23, da Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020 e suas alterações posteriores. Essa instrução foi revogada pela Resolução Previc nº 18 com vigência a partir de 01/01/2023, conforme artigo 43. Deste modo, em 2023, a conta retificadora foi levada a resultado e a conta contábil Depósitos judiciais passou a registrar as respectivas atualizações.

(3) Vide nota 19.

7 REALIZÁVEL - INVESTIMENTOS

A carteira de investimentos consolidada é composta por Títulos Públicos, Ativos Financeiros de Crédito Privado, Renda Variável, Fundos de Investimento, Derivativos, Investimentos no Exterior, Investimentos em Imóveis, Operações com Participantes, Depósitos Judiciais/ Recursais e Recursos a Receber - Precatórios. Alcançou o montante de R\$ 272.388.036 (R\$ 253.820.088, em 2022), a seguir demonstrado:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas - Exercícios de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

INVESTIMENTOS - Consolidado	Nível 1 ⁽¹⁾	Nível 2 ⁽¹⁾	Nível 3 ⁽¹⁾	Custo Amortizado	2023	2022
Títulos Públicos	1.271.698	0	0	0	1.271.698	1.082.567
Títulos Públicos Federais	1.217.624	0	0	0	1.217.624	1.032.078
Notas do Tesouro Nacional	⁽²⁾ 1.121.427	0	0	0	1.121.427	964.366
Letras Financeiras do Tesouro	⁽²⁾ 96.197	0	0	0	96.197	67.712
Operações Compromissadas	54.074	0	0	0	54.074	50.489
Ativos Financeiros de Crédito Privado	1.756.050	116.359	389.183	0	2.261.592	3.115.665
Títulos Emitidos Por Instituição Financeira	0	0	⁽³⁾ 195.372	0	195.372	269.406
Debêntures	1.756.050	⁽⁴⁾ 116.359	⁽⁴⁾ 193.811	0	2.066.220	2.846.259
Renda Variável	73.278.228	8.630.721	795.781	23.262	82.727.992	78.606.889
Ações	65.422.568	⁽⁵⁾ 8.225.880	⁽⁵⁾ 795.781	23.262	74.467.491	⁽⁶⁾ 73.231.500
Certificados de Depósito de Ações	904.219	0	0	0	904.219	660.627
Empréstimos de ações	5.453	0	0	0	5.453	135.026
Recibos de Subscrição em Ações	825	0	0	0	825	534
Renda Variável de Patrocinador	6.945.163	⁽⁸⁾ 404.841	0	0	7.350.004	4.579.202
Fundos de Investimento	612.112	49.468.145	0	108.329.136	158.409.393	145.392.972
Fundo de Renda Fixa	0	47.022.017	0	⁽⁷⁾ 108.329.136	155.351.153	142.755.079
Fundo de Índice Referência Renda Fixa (ETF)	97.744	0	0	0	97.744	100.332
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	0	57.896	0	0	57.896	149.964
Fundo de Ações	0	7.084	0	0	7.084	0
Fundo de Índice Referenciado em Ações (ETF)	103.712	0	0	0	103.712	39.114
Fundo de Investimento em Participações - FIP	117.298	243.787	0	0	361.085	384.692
Fundo Multimercado	0	863.666	0	0	863.666	⁽⁹⁾ 527.123
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	293.358	0	0	0	293.358	335.615
Fundo de Investimento No Exterior	0	1.273.695	0	0	1.273.695	1.101.053
Derivativos	0	460.529	0	0	460.529	135.757
Investimentos no Exterior	⁽⁹⁾ 235.439	0	0	0	235.439	222.437
Investimentos em Imóveis	0	⁽¹⁰⁾ 5.762.762	⁽¹¹⁾ 7.681.223	0	13.443.985	12.635.811
Imóveis em Construção	0	7.208	0	0	7.208	7.208
Aluguéis e Renda	0	5.760.924	7.681.223	0	13.442.147	12.828.903
(-) Perdas Estimadas - Investimentos em Imóveis ⁽¹²⁾	0	(5.370)	0	0	(5.370)	(200.300)
Empréstimos	0	0	0	8.580.572	8.580.572	7.933.652
Financiamentos Imobiliários	0	0	0	1.454.263	1.454.263	1.338.281
Depósitos Judiciais/Recursais	89.426	0	0	0	89.426	220.643
Recursos a Receber - Precatórios⁽¹³⁾	3.450.343	0	0	0	3.450.343	3.135.299
Outros realizáveis⁽¹⁴⁾	0	0	0	2.804	2.804	115
Total	80.693.296	64.438.516	8.866.187	118.390.037	272.388.036	253.820.088

(1) Níveis de Investimentos (Nota 4.5).

(2) Títulos Públicos Federais bloqueados no Plano 1 e oferecidos como garantia nos processos em que a Entidade é autora (NTN-B R\$ 1.106.056 e LFT R\$ 86).

(3) Nova metodologia de precificação que considera o risco de mercado (taxa de juros futuras) e o risco de crédito (*spread* de crédito), mensurado a partir da curva de *spread* da Anbima.

(4) Metodologia própria para as debêntures sem cotação de mercado.

(5) Ações sem cotação de mercado ativo (Nota 7.2.1).

(6) Reclassificação de Renda Variável para Renda Variável de Patrocinador dos valores de 2022 para comparabilidade da segregação realizada em 2023. O valor total de ações divulgado em 2022 foi de R\$ 77.810.702.

(7) Títulos Mantidos até o Vencimento dos Fundos Exclusivos (Nota 7.3.2).

(8) Reclassificação dos valores de 2022 de Fundo Multimercado Estruturado para Fundo Multimercado, conforme correta classificação dos papéis.

(9) BDR (*Brazilian Depositary Receipts*) XP Inc.

(10) Avaliados ao valor justo conforme os métodos previstos na política de precificação dos imóveis (Nota 4.5.2.1) e depreciados pela vida útil estimada.

(11) Shopping Centers e imóvel Torre Matarazzo avaliados pelo método de Fluxo de Caixa Descontado.

(12) Segregação dos valores de Provisão de Devedores Duvidosos da carteira imobiliária conforme planificação contábil da Previc. Replicado o efeito para 2022 para comparabilidade. Variação de 2022 para 2023 decorrente da baixa dos valores incontroversos (Nota 7.6)

(13) Sem mercado ativo, atualizado pelo IPCA-E e ajustado, em dezembro de 2023, pelo valor efetivamente depositado e atualizado na conta judicial de resgate, aguardando o alvará (Nota 7.8).

(14) Valores de demandas judiciais a receber relacionadas a Investimentos.

(15) Ações do Banco do Brasil em garantia de operações de derivativos.

7.1 TÍTULOS PÚBLICOS E ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO

CARTEIRA	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		PGA		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Títulos Públicos	1.106.142	962.402	0	0	165.556	120.165	0	0	0	0	1.271.698	1.082.567
Títulos Públicos Federais	1.106.142	962.402	0	0	111.482	69.676	0	0	0	0	1.217.624	1.032.078
Notas do Tesouro Nacional	1.106.056	962.326	0	0	15.371	2.040	0	0	0	0	1.121.427	964.366
Letras Financeiras do Tesouro	86	76	0	0	96.111	67.636	0	0	0	0	96.197	67.712
Operações Compromissadas	0	0	0	0	54.074	50.489	0	0	0	0	54.074	50.489
Ativos Financeiros de Crédito Privado	1.822.796	2.110.338	322.831	926.721	4.837	0	26.984	10.449	84.144	68.157	2.261.592	3.115.665
Letras Financeiras	0	0	136.545	248.508	4.837	0	26.984	10.449	27.006	10.449	195.372	269.406
Debêntures	1.822.796	2.110.338	186.286	678.213	0	0	0	0	57.138	57.708	2.066.220	2.846.259
Total	2.928.938	3.072.740	322.831	926.721	170.393	120.165	26.984	10.449	84.144	68.157	3.533.290	4.198.232

7.1.1 INVEPAR

Parte das debêntures do Plano 1 refere-se a títulos emitidos pela Invepar, que celebrou Acordo de Reestruturação (“Acordo”), em setembro de 2021. A operação visava equalizar estrutura de capital da companhia, por meio da liquidação da totalidade das debêntures de 3ª e 5ª emissões da empresa, no montante de aproximadamente R\$ 2.685.116, detidas por Mubadala, Previ, Petros e Funcef, nas proporções abaixo:

INVEPAR	
Mubadala	51,51%
Previ	23,50%
Funcef	19,10%
Petros	5,89%
TOTAL	100,00%

A empresa Linhas Amarelas S.A. - LAMSA, é uma controlada da Invepar e detentora da concessão da via expressa Linha Amarela situada no Município do Rio de Janeiro, com contrato vigente até 09 de dezembro de 2037.

Em função do litígio entre a LAMSA e a Prefeitura do Rio de Janeiro não foi possível concluir a liquidação total da dívida dentro do prazo estipulado naquele Acordo, restando saldo devedor de, aproximadamente R\$ 987.459. Além disso, o aumento nos custos das debêntures e os impactos da pandemia, motivaram a Invepar a buscar nova renegociação dos termos do Acordo.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

Assim, em outubro de 2023, a Invepar celebrou o aditivo de repactuação da dívida que prevê, além da liquidação das debêntures por meio de amortizações extraordinárias e eventuais alienações de ativos da Invepar, a prorrogação do vencimento das debêntures de setembro/2024 para agosto/2026, e a alteração da data limite para conclusão do litígio entre LAMSA e Prefeitura do Rio de Janeiro para março/2025.

Em outubro de 2023, o valor atualizado do saldo devedor das debêntures era de aproximadamente R\$ 1.077.000. Até o momento, foi amortizado cerca de R\$ 194.500 por meio de amortizações com recursos financeiros do caixa da companhia, restando saldo devedor de R\$ 882.500, em 31 de dezembro de 2023, do qual a Previ é credora de 23,50%.

O litígio entre LAMSA e a Prefeitura do Rio de Janeiro segue em curso. Atualmente, a votação no STF encontra-se suspensa.

7.1.2 TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO

Em observância a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, que revogou as Resoluções CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, e CNPC nº 37, de 13 de março de 2020, estão indicados a seguir os valores dos títulos privados, classificados como “Títulos para Negociação”, comparado ao custo amortizado:

	Vencimento	0 - 1 ano	1 - 5 anos	5 - 10 anos	10 - 15 anos	> 15 anos	Total	Total por Plano	
								2023	2022
	Títulos Privados - Valor de Mercado								
Plano 1	Debêntures	343.651	292.934	130.849	27.154	1.028.207	1.822.796	1.822.796	2.110.338
Previ Futuro	Debêntures	0	186.286	0	0	0	186.286		
	Letras Financeiras ⁽²⁾	0	136.545	0	0	0	136.545	322.831	926.721
Previ Família	Letras Financeiras ⁽²⁾	0	4.837	0	0	0	4.837	4.837	0
Capec	Letras Financeiras ⁽²⁾	11.693	15.291	0	0	0	26.984	26.984	10.449
PGA	Debêntures	0	34.207	22.931	0	0	57.138		
	Letras Financeiras ⁽²⁾	11.693	15.314	0	0	0	27.006	84.144	68.157
	Total	367.037	685.414	153.780	27.154	1.028.207	2.261.592		
	Títulos Privados - Custo Amortizado ⁽¹⁾								
Plano 1	Debêntures	322.724	317.748	137.556	30.956	⁽³⁾ 2.247	811.231	811.231	995.539
Previ Futuro	Debêntures	0	180.714	0	0	0	180.714		
	Letras Financeiras	0	133.912	0	0	0	133.912	314.626	937.189
Previ Família	Letras Financeiras	0	4.742	0	0	0	4.742	4.742	0
Capec	Letras Financeiras	11.689	14.991	0	0	0	26.680	26.680	10.498
PGA	Debêntures	0	34.692	24.062	0	0	58.754		
	Letras Financeiras	11.689	15.013	0	0	0	26.702	85.456	71.192
	Total	346.102	701.812	161.618	30.956	2.247	1.242.735		

(1) Para fins de simples comparação com os precificados a valor de mercado.

(2) Precificadas a valor de mercado a partir de 2020.

(3) 28.427.849 debêntures de VALE S.A. (CVRDA6) ao valor nominal de R\$ 0,079037 (Valor nominal atualizado pelo IGP-M).

7.1.3 MAIORES EMISSORES

CINCO MAIORES EMISSORES EM 2023							
	EMISSORES POR PLANO	Tipo	Vencimento	Taxa média negociada	Qtde.	Valor Contábil	Carteira (%)
Plano 1	VALE S.A.	Debêntures	31/12/2040	IGPM	28.427.849	1.028.207	56,4%
	INVEPAR	Debêntures	31/8/2024	IPCA+12,64%AA	10.004	145.471	8,0%
	VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	Debêntures	15/10/2031	IPCA+7,6897%AA	50.000	55.245	3,0%
	BRF S.A.	Debêntures	30/4/2026	IPCA+5,50%AA	40.000	50.935	2,8%
	TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.	Debêntures	15/10/2024	IPCA+5,10%AA	102.149	48.474	2,7%
						Total	1.328.332
Previ Futuro	TIM PARTICIPAÇÕES S.A.	Debêntures	25/7/2028	CDI (100% + 2,30%)	180.000	186.286	57,7%
	BANCO PAN S.A.	Letra Financeira	18/8/2025	CDI+1,3%AA	77	82.623	25,6%
	BANCO ABC BRASIL SA	Letra Financeira	22/7/2025	CDI+1,1%AA	1.000	53.922	16,7%
						Total	322.831
Previ Família	BANCO PAN S.A.	Letra Financeira	18/8/2025	CDI+1,3%AA	3	3.219	66,5%
	BANCO ABC BRASIL SA	Letra Financeira	22/7/2025	CDI+1,1%AA	30	1.618	33,5%
						Total	4.837
Capec	BANCO DAYCOVAL S/A	Letra Financeira	28/5/2024	IPCA + 6,49%AA	10	11.693	43,3%
	BANCO PAN S.A.	Letra Financeira	18/8/2025	CDI+1,3%AA	10	10.730	39,8%
	BANCO ABC BRASIL SA	Letra Financeira	22/7/2025	CDI+1,1%AA	85	4.561	16,9%
						Total	26.984
PGA	ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVIÇOS S/A	Debêntures	15/6/2025	IPCA+7,4438%	10.000	13.884	16,5%
	BANCO DAYCOVAL S/A	Letra Financeira	28/5/2024	IPCA + 6,49%AA	10	11.693	13,9%
	VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	Debêntures	15/10/2031	IPCA+7,6897%AA	10.000	11.049	13,1%
	BANCO PAN S.A.	Letra Financeira	18/8/2025	CDI+1,3%AA	10	10.730	12,8%
	BRF S.A.	Debêntures	30/4/2026	IPCA+5,50%AA	8.000	10.187	12,1%
						Total	57.543

(1) Representatividade na Carteira Própria que não se encontram em Fundos de Investimento.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

CINCO MAIORES EMISSORES EM 2022							
	EMISSORES POR PLANO	Tipo	Vencimento	Taxa média negociada	Gtde.	Valor Contábil	Carteira (%)
Plano 1	VALE S.A.	Debêntures	21/12/2040	IGPM (DEB.VALE)	28.427.849	1.084.343	51,4%
	INVEPAR	Debêntures	31/8/2024	IPCA+12,64%a.a.	10.004	148.569	7,0%
	TAESA	Debêntures	15/10/2024	IPCA+5,10%a.a.	102.149	91.875	4,4%
	INVEPAR	Debêntures	31/8/2024	IPCA+11,9353%a.a.	2.486	53.766	2,5%
	AES TIETE	Debêntures	15/4/2024	IPCA+6,7842%a.a.	39.702.500	53.196	2,5%
					Total	1.431.749	67,8% ⁽¹⁾
Previ Futuro	BANCO BTG PACTUAL S/A	Letra Financeira	31/8/2032	IPCA + 8,04% a.a.	200	217.160	23,4%
	CIELO S.A.	Debêntures	20/9/2025	CDI (100% + 1,20%)	100.000	103.174	11,1%
	AES TIETE	Debêntures	15/4/2024	IPCA+6,7842%AA	39.702.500	53.196	5,7%
	VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	Debêntures	15/10/2031	IPCA+7,6897%a.a.	50.000	50.912	5,5%
	BRF S.A.	Debêntures	30/4/2026	IPCA+5,50%a.a.	40.000	46.844	5,1%
					Total	471.286	50,9% ⁽¹⁾
Capec	BANCO DAYCOVAL S/A	Letra Financeira	28/5/2024	IPCA + 6,49% a.a.	10	10.449	100,0%
					Total	10.449	100,0% ⁽¹⁾
PGA	ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVIÇOS S/A	Debêntures	15/6/2025	IPCA+7,4438%	10.000	13.231	19,4%
	BANCO DAYCOVAL S/A	Letra Financeira	28/5/2024	IPCA + 6,49% a.a.	10	10.449	15,3%
	VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	Debêntures	15/10/2031	IPCA+7,6897%a.a.	10.000	10.182	14,9%
	BRF S.A.	Debêntures	3/4/2026	IPCA+5,50%a.a.	8.000	9.369	13,7%
	COSAN S.A.	Debêntures	15/8/2031	IPCA+5,7531%a.a.	7.000	7.044	10,3%
					Total	50.275	73,8% ⁽¹⁾

(1) Representatividade na Carteira Própria que não se encontram em Fundos de Investimento.

7.2 RENDA VARIÁVEL

RENDA VARIÁVEL ⁽¹⁾	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		PGA		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ações ^{(2) (3)}	69.243.253	68.466.914	5.059.797	4.624.465	8.614	836	155.827	139.285	74.467.491	73.231.500
Recibos de Subscrição em Ações	610	413	211	119	0	0	4	2	825	534
Certificados de Depósito de Ações	468.108	369.405	427.459	285.956	1.690	123	6.962	5.143	904.219	660.627
Empréstimos de ações	5.453	0	0	135.026	0	0	0	0	5.453	135.026
Renda Variável de Patrocinador ⁽³⁾	7.144.980	4.481.102	205.024	98.100	0	0	0	0	7.350.004	4.579.202
Total	76.862.404	73.317.834	5.692.491	5.143.666	10.304	959	162.793	144.430	82.727.992	78.606.889

(1) Incluindo os respectivos dividendos a receber.

(2) Valor líquido - deduzida provisão de R\$ 944 referente ao IR a recuperar sobre ações da Celesc.

(3) Abertura dos valores de renda variável de Patrocinador conforme planificação contábil da Previ. Em 2022, os valores divulgados no grupamento ações foram: Plano 1 R\$ 72.948.016, Plano Previ Futuro R\$ 4.722.565 e no consolidado R\$ 77.810.702.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

SEIS MAIORES AÇÕES POR PLANO EM 2023		Tipo	Qtde.	Valor	Carteira (%)
Plano 1	Vale	ON	385.900.350	29.791.507	38,7%
	Neoenergia	ON	367.647.583	7.845.599	10,2%
	Banco do Brasil	ON	128.994.045	7.144.980	9,3%
	Petrobras	PN	145.215.615	5.407.829	7,0%
	Litel	PN	173.737.086	4.726.206	6,1%
	ItauUnibanco	PN	101.380.553	3.443.897	4,5%
			Total	58.360.018	75,9% ⁽¹⁾
Previ Futuro	Vale	ON	9.104.832	702.893	12,2%
	ItauUnibanco	PN	12.543.274	426.095	7,5%
	Petrobras	PN	7.897.080	294.087	5,2%
	Eletrobras	ON	6.019.926	255.425	4,5%
	Petrorio	ON	4.613.200	212.438	3,7%
	Banco do Brasil	ON	3.701.459	205.024	3,6%
			Total	2.095.962	36,8% ⁽¹⁾
Previ Família	ItauUnibanco	PN	28.500	968	9,4%
	Petrorio	ON	20.550	946	9,2%
	Banco BTG Pactual S/A	UNT	20.400	767	7,4%
	Eletrobras	ON	17.500	743	7,2%
	Vale	ON	8.200	633	6,1%
	Iguatemi S.A	UNT	25.000	610	5,9%
			Total	4.667	45,2% ⁽¹⁾
PGA	Vale	ON	308.874	23.845	14,5%
	Petrobras	PN	318.680	11.868	7,3%
	ItauUnibanco	PN	335.109	11.384	7,0%
	Petrobras	ON	180.380	7.031	4,3%
	Bradesco	PN	359.094	6.137	3,8%
	Eletrobras	ON	138.186	5.863	3,6%
			Total	66.128	40,6% ⁽¹⁾

(1) Representatividade na carteira própria de ações que não se encontram em Fundos de Investimento.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

	SEIS MAIORES AÇÕES POR PLANO EM 2022	Tipo	Qtde.	Valor	Carteira (%)
Plano 1	Vale	ON	398.240.850	35.395.647	48,3%
	Neoenergia	ON	367.647.583	5.680.155	7,7%
	Litel	ON	173.737.086	5.485.055	7,5%
	Banco do Brasil	ON	129.026.845	4.481.102	6,1%
	Petrobras	PN	145.315.515	3.560.230	4,8%
	Ambev S/A	ON	197.182.825	2.863.095	3,9%
	Total			57.465.284	78,3% ⁽¹⁾
Previ Futuro	Vale	ON	9.998.532	888.670	17,3%
	ItauUnibanco	PN	12.275.374	306.884	6,0%
	Eletrobras	ON	5.940.626	250.219	4,9%
	Petrobras	PN	9.109.480	223.182	4,3%
	Bradesco	PN	10.352.426	156.839	3,0%
	B3	ON	11.761.738	155.373	3,0%
	Total			1.981.167	38,5% ⁽¹⁾
Previ Família	Vale	ON	1.000	89	9,3%
	Eletrobras	ON	2.000	84	8,8%
	ItauUnibanco	PN	2.900	73	7,6%
	Banco BTG Pactual S/A	UNT	2.700	65	6,7%
	Vibra	ON	4.000	62	6,5%
	Equatorial	ON	2.300	62	6,5%
	Total			435	45,4% ⁽¹⁾
PGA	Vale	ON	310.074	27.559	19,1%
	ItauUnibanco	PN	326.709	8.168	5,6%
	Petrobras	PN	310.780	7.614	5,3%
	Petrobras	ON	251.980	7.066	4,9%
	Eletrobras	ON	133.586	5.627	3,9%
	Bradesco	PN	350.794	5.315	3,7%
	Total			61.349	42,5% ⁽¹⁾

(1) Representatividade na carteira própria de ações que não se encontram em Fundos de Investimento.

7.2.1 AÇÕES SEM MERCADO ATIVO - PLANO 1

AÇÕES SEM COTAÇÃO EM MERCADO ATIVO					
Empresa	Tipo	2023	2022	Ajuste	Nível de Mensuração
HMobi	ON	⁽¹⁾ 531.274	464.836	66.438	3
Invepar	ON / PN	⁽¹⁾ 264.507	396.061	(131.554)	3
Newtel Participações S.A.	ON	2.137	2.137	0	2
Sul 116 Participações S.A.	ON	1.204	1.111	93	2
521 Participações	ON	19.921	18.819	1.102	2
Litel ⁽²⁾	ON	4.726.206	5.485.055	(758.849)	Mercado ⁽³⁾
Litela ⁽²⁾	ON	963.925	1.131.715	(167.790)	Mercado ⁽³⁾

(1) Reavaliação do ativo ao Valor Justo efetuado pela Valoriza Brasil. Vide nota 7.2.1.1.

(2) Vide nota 7.2.1.2.

(3) Litel e Litela têm como referência o preço médio de negociação de VALE3 do último dia do mês, sem ajuste de proventos, além dos demais ativos e passivos das respectivas companhias, observados os seus demonstrativos financeiros.

Em 2023, a Previ não realizou quaisquer tipos de operações de participação relevante com ações, bônus de subscrição em ações, recibos de subscrição em ações, certificados de depósito de valores mobiliários não admitidos à negociação por intermédio de mercado de balcão organizado ou bolsa de valores autorizada a funcionar pela Comissão de Valores Mobiliários, conforme previsto no artigo 218, da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, que revogou da Instrução Previc nº 35, de 11 de novembro de 2020.

7.2.1.1 INVEPAR E HMOBI

As participações detidas pela Previ na Invepar e HMobi são avaliadas pelo método do Fluxo de Caixa Descontado, que captura as oportunidades, incorpora efeitos de investimentos futuros e ajusta distorções extraordinárias. A Previ utiliza este método de avaliação desde 2002 e os ativos são classificados como Nível 3, pois são utilizados *inputs* de mercado prontamente observáveis, além de *inputs* não observáveis.

A metodologia do Fluxo de Caixa Descontado reflete as estimativas sobre a capacidade de geração de riqueza da empresa e, no cálculo da taxa de desconto, estão refletidos os riscos e as volatilidades, bem como a alavancagem do mercado e da própria empresa.

A definição das premissas operacionais e financeiras das empresas baseia-se em informações históricas e expectativas. É observado, entre outras coisas, o cronograma de investimentos planejados divulgados que impactam as respectivas operações, as empresas comparáveis correspondentes a cada setor, além das demais informações públicas disponíveis. As premissas macroeconômicas utilizadas nas avaliações dos referidos ativos são estabelecidas internamente na Previ, a partir de suas análises e observações da economia brasileira e mundial.

A variação negativa observada no valor estimado para Invepar deve-se basicamente a redução na precificação de LAMSA, por ter sido considerado na projeção do fluxo de caixa descontado o valor de tarifa em patamares atualmente praticados, devido a menor probabilidade de êxito em litígios existentes com o poder concedente.

A variação positiva no valor de HMobi, deveu-se basicamente a melhorias operacionais observadas nas empresas participadas Metro Rio e Metro Barra.

O valor justo dos títulos patrimoniais de Invepar e HMobi mensurados pelo método de Fluxo de Caixa Descontado foi aprovado pelas alçadas competentes na Entidade. A Previ analisou e concluiu que não ocorreram modificações relevantes nas principais premissas utilizadas na modelagem desde a data dos laudos 08 de dezembro de 2023 e 28 de dezembro de 2023, para HMobi e Invepar, respectivamente, até 31 de dezembro de 2023.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

PREMISSAS DA PROJEÇÃO			
INVEPAR & HMobi		Taxa	
Macroeconômicas ^{(1) (2)}	Características	2023	2022
Taxa do Investimento Livre de Risco ⁽³⁾	Retorno do T-bond de 10 anos do tesouro norte-americano	4,3% a.a.	4.84% a.a.
Taxa de Risco Soberano Brasileiro ^{(4) (5)}	EMBI+ Brasil, calculado pelo J.P. Morgan Private Bank	2,34% a.a.	3,08% a.a.
Prêmio de Risco de Mercado ⁽⁶⁾	Retorno médio histórico do mercado de ações, líquido do retorno de investimento livre de risco.	4,5% a.a.	5,13% a.a.
Operacionais ⁽⁷⁾			
Principais: volume de tráfego/passageiros, tarifas, custos, despesas, nível de investimentos e nível de alavancagem financeira			

- (1) A principal premissa é a taxa de desconto. Determinada, ano a ano, pela média ponderada dos custos da dívida e de capital próprio.
 (2) Considera a estrutura de capital estimada de cada empresa, e está diretamente relacionada ao risco associado a seus fluxos de caixa futuros.
 (3) Fonte: Bloomberg - em Out/2023.
 (4) EMBI - Emerging Markets Bond Index: índice que reflete o comportamento de títulos da dívida externa brasileira.
 (5) Fonte: EMBI+ Brasil - média dos últimos 12 meses (Nov/2022 a Out/2023).
 (6) Fonte: Damodaran - *Implied ERP* - Valor em Out/2023.
 (7) Utilizadas na avaliação dos ativos.

7.2.1.2 LITEL E LITELA

A partir de 2021, com a migração de Litel e Litela para a Carteira Própria da Previ, os valores justos dessas empresas passaram a ter como referência o preço médio de negociação de VALE do último dia do mês, sem ajuste de proventos, além dos demais ativos e passivos das respectivas companhias, observados os seus demonstrativos financeiros.

CARTEIRA PRÓPRIA - QUANTIDADE DE AÇÕES					
MOVIMENTAÇÃO ⁽¹⁾		LITEL	VALE3 ⁽²⁾	LITELA	VALE3 ⁽²⁾
31/12/2023	Saldo final	173.737.086	60.331.473	158.594.404	12.038.551

- (1) Não houve movimentações no exercício de 2023.
 (2) Quantidade de ações de VALE3 em Litela e Litel.

7.2.2 AÇÕES BLOQUEADAS - PLANO 1

A Previ tem ações bloqueadas para negociação por estarem vinculadas a acordo de acionistas que permite participar do bloco de controle da empresa.

AÇÕES VINCULADAS AO ACORDO DE ACIONISTAS (BLOQUEADAS)			
EMPRESAS ⁽¹⁾	AÇÕES - TIPO	QUANTIDADE	VALOR
Tupy S.A.	ON	24.510.175	712.756
Newtel Participações	ON	382.709.514	2.137
Neoenergia	ON	367.647.583	7.845.599
HMobi Participações S.A	ON	430.913.946	531.274
Total		1.205.781.218	9.091.766

- (1) Desbloqueio solicitado ao custodiante e realizado em 02/01/2024.

7.3 FUNDOS DE INVESTIMENTO

COMPOSIÇÃO DOS FUNDOS	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		PGA		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fundos de Investimento	134.286.933	127.093.102	22.183.277	16.597.116	148.746	139.446	570.169	469.778	1.220.268	1.093.530	158.409.393	145.392.972
Fundo de Renda Fixa ⁽¹⁾	132.231.857	125.237.759	21.337.645	15.954.012	0	0	570.169	469.778	1.211.482	1.093.530	155.351.153	142.755.079
BB Renda Fixa IV ⁽²⁾	108.008.503	102.591.575	0	0	0	0	0	0	0	0	108.008.503	102.591.575
BB Liquidez ⁽²⁾	23.956.877	22.371.787	0	0	0	0	0	0	0	0	23.956.877	22.371.787
BB Liquidez II ⁽²⁾	186.323	179.575	0	0	0	0	0	0	0	0	186.323	179.575
BB Maxi ⁽²⁾	0	0	3.088.294	3.405.375	0	0	0	0	0	0	3.088.294	3.405.375
BB Maxi Liquidez ⁽²⁾	0	0	17.080.058	12.482.353	0	0	0	0	0	0	17.080.058	12.482.353
BB Capec ⁽²⁾	0	0	0	0	0	0	570.169	469.778	0	0	570.169	469.778
BB PGA ⁽²⁾	0	0	0	0	0	0	0	0	1.209.991	1.090.359	1.209.991	1.090.359
Crédito Livre I ⁽³⁾	0	0	2.181	0	0	0	0	0	0	0	2.181	0
Debêntures FI ⁽³⁾	0	0	739.098	0	0	0	0	0	0	0	739.098	0
Pós Fixado ^{(2) (3)}	0	0	16.361	0	0	0	0	0	0	0	16.361	0
Pré Fixado ^{(2) (3)}	0	0	18.507	0	0	0	0	0	0	0	18.507	0
IMA-B5 ^{(2) (3)}	0	0	19.900	0	0	0	0	0	0	0	19.900	0
Top Liquidez ^{(2) (3)}	0	0	2.176	0	0	0	0	0	0	0	2.176	0
TPIF FI ⁽³⁾	0	0	304.325	0	0	0	0	0	0	0	304.325	0
Demais Fundos RF ⁽⁴⁾	80.154	94.822	66.745	66.284	0	0	0	0	1.491	3.171	148.390	164.277
Fundo de Ações	0	0	7.084	0	0	0	0	0	0	0	7.084	0
Megatendências FI Ações Inv Ext	0	0	2.194	0	0	0	0	0	0	0	2.194	0
Indexado FIA	0	0	2.462	0	0	0	0	0	0	0	2.462	0
Ativa FI Ações	0	0	2.428	0	0	0	0	0	0	0	2.428	0
Fundo Multimercado	373.810	338.219	480.781	188.904	9.075	0	0	0	0	0	863.666	527.123
Renda Fixa	0	0	⁽⁵⁾ 111.515	0	0	0	0	0	0	0	111.515	0
Renda Variável	⁽⁵⁾ 373.810	⁽⁵⁾ 338.219	⁽⁵⁾ 369.266	⁽⁵⁾ 188.904	9.075	0	0	0	0	0	752.151	527.123
Fundo Multimercado Estruturado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fundo de Investimento no Exterior	1.042.280	901.005	231.415	200.048	0	0	0	0	0	0	1.273.695	1.101.053
Fundo de Índice - Referência Renda Fixa	0	0	0	0	97.744	100.332	0	0	0	0	97.744	100.332
Fundo de Índice - Referenciado em Ações	0	0	61.785	0	41.927	39.114	0	0	0	0	103.712	39.114
Fundo de Direitos Creditórios ⁽⁶⁾	49.110	65.342	0	⁽⁶⁾ 84.622	0	0	0	0	8.786	0	57.896	149.964
Fundo de Participações ⁽⁷⁾	298.185	317.601	62.900	67.091	0	0	0	0	0	0	361.085	384.692
Nordeste 3	20.789	18.996	6.930	6.332	0	0	0	0	0	0	27.719	25.328
BR Internacional	36.980	44.964	4.109	4.996	0	0	0	0	0	0	41.089	49.960
2BCapital	43.925	45.838	18.825	19.645	0	0	0	0	0	0	62.750	65.483
Neo Mezan 3	56.083	62.843	14.021	15.711	0	0	0	0	0	0	70.104	78.554
BR Internacional II	109.099	104.401	12.122	11.600	0	0	0	0	0	0	121.221	116.001
Demais	31.309	40.559	6.893	8.807	0	0	0	0	0	0	38.202	49.366
Fundo Imobiliário ⁽⁸⁾	291.691	233.176	1.667	102.439	0	0	0	0	0	0	293.358	335.615

(1) Fundos Exclusivos administrados pela BB Asset (Nota 10).

(2) Fundos Exclusivos com mais de 90% de exposição em Títulos Públicos Federais.

(3) Em 2023, houve migração dos investimentos da carteira própria do Plano para fundos de investimento administrados pela BB Asset.

(4) FI RF Vinci Imobiliário (Planos 1, Previ Futuro e PGA) e FI RF Vinci Imobiliário II (Planos 1 e Previ Futuro).

(5) Correção da classificação dos valores de 2022 de Fundo Multimercado Estruturado para Fundo Multimercado, conforme Resolução CVM 4.994/2022.

(6) R\$ 48.929 com aquisição substancial dos riscos e benefícios e R\$ 180 sem aquisição substancial dos riscos e benefícios, conforme classificação da Instrução CVM nº 489, de 14/01/2011.

(7) A partir de 2023 a Previ apresenta o patrimônio investido nos 5 maiores Fundos de Investimento em Participações - FIP de cada plano.

(8) A cota do Fundo Panamby (Plano 1) ficou negativa em R\$ - 21.27960959.

7.3.1 TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO

Os títulos públicos classificados como “Títulos para Negociação” em observância a Resolução CNPC nº 43, estão indicados nos quadros abaixo:

	Vencimento	0 - 1 ano	1 - 5 anos	5 - 10 anos	10 - 15 anos	> 15 anos	Total por Plano	
							2023	2022
Títulos Públicos - Valor de Mercado								
Plano 1	LFT	86	0	0	0	0	86	76
	NTN-B	599.552	6.074.015	3.067.339	443.523	11.962.079	22.146.508	20.137.742
	NTN-C	0	0	1.355.536	0	0	1.355.536	1.417.770
	NTN-F	0	142.204	1.334.146	0	0	1.476.350	1.567.661
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	3.087.800	(4)	58	0	0	3.087.854	2.950.392
	SUBTOTAL	3.687.438	6.216.215	5.757.079	443.523	11.962.079	28.066.334	26.073.641
Previ Futuro	LFT	114.157	2.088.263	141.514	0	0	2.343.934	1.104.633
	NTN-B	289.557	2.214.199	2.895.998	1.531.544	5.951.655	12.882.953	9.886.582
	NTN-C	0	0	27.586	0	0	27.586	28.852
	NTN-F	0	70.555	469.128	0	0	539.683	736.551
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	1.412.816	0	267.141	0	0	1.679.957	775.311
	SUBTOTAL	1.816.530	4.373.017	3.801.367	1.531.544	5.951.655	17.474.113	12.531.929
Previ Família	LFT	32.064	64.047	0	0	0	96.111	67.636
	NTN-B	1.273	0	0	0	14.098	15.371	2.040
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	14.923	39.151	0	0	0	54.074	50.489
	SUBTOTAL	48.260	103.198	0	0	14.098	165.556	120.165
Capec	LFT	28.539	39.854	14.151	0	0	82.544	72.936
	NTN-B	2.129	318.450	40.116	0	0	360.695	308.556
	NTN-F	0	6.847	48.023	0	0	54.870	54.195
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	69.238	0	0	0	0	69.238	34.039
	SUBTOTAL	99.906	365.151	102.290	0	0	567.347	469.726
PGA	LFT	42.809	0	49.530	0	0	92.339	37.866
	NTN-B	27.678	279.379	188.053	147.669	136.023	778.802	712.308
	NTN-F	0	12.093	73.305	0	0	85.398	122.761
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	124.720	0	0	0	0	124.720	98.202
	SUBTOTAL	195.207	291.472	310.888	147.669	136.023	1.081.259	971.137
	Total ⁽¹⁾	5.847.341	11.349.053	9.971.624	2.122.736	18.063.855	47.354.609	40.166.598
Títulos Públicos - Custo Amortizado ⁽²⁾								
Plano 1	LFT	86	0	0	0	0	86	76
	NTN-B	602.620	6.530.394	3.252.574	415.975	12.248.035	23.049.598	22.579.817
	NTN-C	0	0	1.361.528	0	0	1.361.528	1.448.770
	NTN-F	0	154.224	1.514.567	0	0	1.668.791	1.865.393
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	3.087.800	(4)	58	0	0	3.087.854	2.950.392
	SUBTOTAL	3.690.506	6.684.614	6.128.727	415.975	12.248.035	29.167.857	28.844.448
Previ Futuro	LFT	114.151	2.086.101	141.414	0	0	2.341.666	1.104.818
	NTN-B	291.507	2.344.465	3.013.540	1.485.391	5.768.333	12.903.236	10.721.645
	NTN-C	0	0	26.547	0	0	26.547	28.123
	NTN-F	0	68.093	516.868	0	0	584.961	854.838
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	1.412.579	0	266.015	0	0	1.678.594	775.311
	SUBTOTAL	1.818.237	4.498.659	3.964.384	1.485.391	5.768.333	17.535.004	13.484.735
Previ Família	LFT	32.063	64.027	0	0	0	96.090	67.618
	NTN-B	1.281	0	0	0	12.472	13.753	2.075
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	14.923	39.151	0	0	0	54.074	50.488
	SUBTOTAL	48.267	103.178	0	0	12.472	163.917	120.181
Capec	LFT	28.535	39.828	14.141	0	0	82.504	72.925
	NTN-B	2.143	334.684	43.172	0	0	379.999	343.683
	NTN-F	0	7.427	57.715	0	0	65.142	68.706
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	69.238	0	0	0	0	69.238	34.039
	SUBTOTAL	99.916	381.939	115.028	0	0	596.883	519.353
PGA	LFT	42.805	0	49.487	0	0	92.292	37.859
	NTN-B	27.903	290.902	198.226	141.249	130.236	788.516	761.341
	NTN-F	0	11.966	81.525	0	0	93.491	142.473
	Op. Compromissadas ⁽³⁾	124.720	0	0	0	0	124.720	98.202
	SUBTOTAL	195.428	302.868	329.238	141.249	130.236	1.099.019	1.039.875
	Total ⁽¹⁾	5.852.354	11.971.258	10.537.377	2.042.615	18.159.076	48.562.680	44.008.592

(1) Inclui os Títulos Públicos Federais registrados na carteira própria e em Fundos Exclusivos.

(2) Para fins de simples comparação com os precificados a valor de mercado.

(3) Lastreadas em Títulos Públicos Federais custodiados junto ao Banco do Brasil S.A.

7.3.2 TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO

Os títulos públicos classificados como “Títulos Mantidos até o Vencimento” em observância a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, estão indicados nos quadros abaixo:

Vencimento	0 - 1 ano	1 - 5 anos	5 - 10 anos	10 - 15 anos	> 15 anos	Total por Plano	
Títulos Públicos - Custo Amortizado						2023	2022
NTN-B - Plano 1	7.720.603	2.266.110	2.716.215	6.649.301	85.774.097	⁽³⁾ 105.126.326	⁽⁵⁾ 100.032.372
NTN-B - Previ Futuro	72.353	295.034	226.749	364.658	2.119.171	⁽⁴⁾ 3.077.965	3.355.835
NTN-B - PGA	0	0	42.132	0	82.713	⁽⁴⁾ 124.845	119.169
Total ⁽¹⁾	7.792.956	2.561.144	2.985.096	7.013.959	87.975.981	108.329.136	103.507.376
Títulos Públicos - Valor de Mercado ⁽²⁾							
NTN-B - Plano 1	7.757.830	2.307.675	2.818.875	7.472.528	79.940.353	100.297.261	⁽⁵⁾ 87.696.935
NTN-B - Previ Futuro	72.700	301.092	236.817	393.680	2.180.285	3.184.574	3.236.328
NTN-B - PGA	0	0	44.573	0	91.561	136.134	120.811
Total	7.830.530	2.608.767	3.100.265	7.866.208	82.212.199	103.617.969	91.054.074

(1) Inclui os Títulos Públicos Federais registrados em Fundos Exclusivos.

(2) Apresentados pelo valor de mercado para fins de simples comparação com os precificados pelo custo amortizado.

(3) Vide Nota 15.1.

(4) Vide Nota 15.2.

(5) A diferença de cerca de R\$ 12 bi entre o valor justo e o custo amortizado apurada no exercício de 2022, decorre da desvalorização desses ativos devido ao aumento da incerteza e maior aversão a risco.

Em 2023, no Plano 1, no Previ Futuro e no PGA:

- Não houve reclassificação de Títulos Públicos Federais (TPFs) entre as categorias “Títulos para Negociação” e “Mantidos até o Vencimento”;
- Não houve alienação de Títulos Públicos Federais (TPFs) classificados na categoria “Mantidos até o Vencimento”.

A Entidade atesta que os planos de benefícios possuem capacidade financeira para manutenção dos títulos públicos federais até os respectivos vencimentos, sem comprometimento de sua liquidez, conforme relatório elaborado pelas áreas técnicas responsáveis, representantes das Diretorias de Investimento, de Planejamento e de Seguridade.

7.3.3 FUNDO DE PARTICIPAÇÕES

Em observância ao Artigo 13, da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, que revogou a Instrução CVM nº 578, de 30 de agosto de 2016, a composição da carteira está classificada a seguir por planos:

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

CLASSIFICAÇÃO	2023		2022	
	Plano 1	Previ Futuro	Plano 1	Previ Futuro
Fundos de Investimento em Participações	298.185	62.900	317.601	67.091
Multiestratégia ⁽¹⁾	298.185	62.900	317.601	67.091

(1) Não se classifica nas categorias Capital Semente, Empresas Emergentes, Infraestrutura e PD&I . Esta categoria admite o investimento em diferentes tipos e portes de sociedades investidas.

7.4 DERIVATIVOS

O instrumento financeiro derivativo utilizado pela Previ é uma estrutura denominada *zero cost collar* sendo uma estratégia com opções que consiste na proteção de uma posição com a compra de opções de venda (*put*) a um preço mínimo, financiadas pela venda de opções de compra (*call*) por um preço máximo, ou seja, é uma operação que limita a perda, porém também o ganho, mas tem custo zero na sua estruturação.

No ano de 2023, a Previ utilizou-se de instrumentos derivativos para proteção da carteira de renda variável.

Para a precificação destas opções é utilizado modelo *Black & Scholes* que observa informações já citadas no processo de estruturação além da volatilidade implícita do ativo subjacente (superfície de volatilidade), taxas de juros, disponíveis através de provedores de informações financeiras, como *Broadcast* e *Bloomberg*.

Em 31 de dezembro de 2023, os valores justos dos instrumentos financeiros derivativos foram reconhecidos contabilmente no Balanço Patrimonial conforme quadro abaixo:

Valor Justo dos Derivativos ^{(1) (2)}	2023	2022
ATIVO		
Opções de Ação de Venda - Titular - <i>Put</i>	460.529	135.757
Custo	470.795	142.127
Variação Acumulada (ao valor justo)	(10.266)	(6.370)
PASSIVO		
Lançador - Opção de Compra - <i>Call</i>	162.124	88.571
Custo	479.902	145.289
Variação Acumulada (ao valor justo)	(317.778)	(56.718)

(1) Efeito no resultado foi de R\$ 254.233, conforme Nota 17.2.

(2) As operações de derivativos foram feitas exclusivamente no Plano 1.

7.5 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

Investimentos no Exterior	Plano 1		Previ Futuro		PGA		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Investimentos no Exterior	210.755	198.569	24.684	23.231	0	637	235.439	222.437
BDR Nível I ⁽¹⁾	210.755	198.569	24.684	23.231	0	637	235.439	222.437
Total	210.755	198.569	24.684	23.231	0	637	235.439	222.437

(1) BDR (*Brazilian Depositary Receipts*) Stone e XP Inc.

7.6 INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS

Os ativos deste segmento, pertencentes em sua quase totalidade ao Plano 1, somaram R\$ 13.443.985 (R\$ 12.635.811 em 2022) no Consolidado.

	EVOLUÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	2022	Aquisição ⁽³⁾	Avaliação ao Valor Justo	Depreciação	Incorporação de Custo ⁽⁵⁾	A Receber - Movimentação ⁽⁷⁾	2023
Plano 1	Edificações para Renda	⁽¹⁾ 5.326.824	0	141.440	(70.785)	15.777	⁽⁸⁾ (211.045)	5.202.211
	Imóveis em Construção	7.208	0	0	⁽⁴⁾ 0	⁽⁶⁾ 0	0	7.208
	Uso Próprio	76.080	0	(1.224)	(1.131)	0	(36)	73.689
	Locadas a Patrocinador(es)	1.381.882	0	87.694	(14.859)	65	283	1.455.065
	Shopping Centers	5.372.697	⁽³⁾ 41.141	662.602	(113.137)	822	(2.701)	5.961.424
	(-) Perdas Estimadas ⁽¹⁾	(200.300)	0	0	0	0	⁽⁸⁾ 194.930	(5.370)
	Subtotal	11.964.391	41.141	890.512	(199.912)	16.664	(18.569)	12.694.227
Previ Futuro	Edificações para Renda	59.799	0	3.168	(796)	0	(1.013)	61.158
	Shopping Centers	612.002	⁽³⁾ 21.731	69.597	(14.223)	434	(597)	688.944
	Subtotal	671.801	21.731	72.765	(15.019)	434	(1.610)	750.102
	Ajuste de consolidação ⁽²⁾	(381)	0	0	0	0	37	(344)
CONSOLIDADO	12.635.811	62.872	963.277	(214.931)	17.098	(20.142)	⁽⁹⁾ 13.443.985	

(1) Segregação dos valores de Provisão de Devedores Duvidosos da carteira imobiliária conforme planificação contábil da Previc. Replicado o efeito para 2022 para comparabilidade. Valor líquido de edificações para renda em 2022, R\$ 5.126.524.

(2) Realizado o ajuste de consolidação para expurgar o efeito do valor do aluguel a receber do Plano 1 referente ao uso próprio, pago pelo PGA (Nota 19).

(3) Aumento da participação no Shopping Vitória, já pertencente à carteira, em 7,45% por meio do exercício do direito de preferência. A participação total da Previ no empreendimento passou para 30,34%.

(4) Trata-se de imóvel não edificado, ao qual não se aplica a depreciação contábil.

(5) Valor desembolsado em benfeitorias (obras e construções).

(6) Aquisição de Potencial Construtivo do Shopping Curitiba ainda não edificados e sem incorporação de custo no exercício.

(7) Saldo da movimentação das rubricas a receber (aluguéis, condomínio, IPTU e outras) no exercício.

(8) Movimentação nos valores a receber decorrente da baixa dos valores incontrovérsos.

(9) Conforme artigo 37, parágrafo 5º, da Resolução CMN nº 4.661, de 25/05/2018, a Entidade deverá alienar o estoque de imóveis e terrenos pertencentes à sua carteira própria ou constituir Fundo de Investimento Imobiliário para abrigá-los em até 12 anos, a contar de 29/05/2018. As alternativas de desfazimento seguem em avaliação contínua pela Previ.

Os imóveis que compõem a carteira da Previ, foram avaliados em sua totalidade a valor justo em 2023, com base em laudos de empresas especializadas, que geraram variação patrimonial positiva na carteira de R\$ 963.277 (R\$ 690.446 em 2022), conforme quadro a seguir:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas - Exercícios de 2023 e 2022



(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

IMÓVEIS REAVALIADOS NO EXERCÍCIO						
Empreendimento	Imóvel	Reavaliação	Valor Contábil	Ajuste	Data do Laudo	Empresa (1) Avaliadora
Água Branca	Av. Francisco Matarazzo, 1400 - São Paulo (SP)	340.960	356.186	(15.226)	17/2	4
América Business Park	Av. Major Sylvio Padilha, 5200 - São Paulo (SP)	80.248	55.976	24.272	29/3	3
Ansarah	Av. Paulista, 2.163 - São Paulo (SP)	214.050	201.217	12.833	13/6	4
Barra Shopping	Av. das Américas, 466 - Rio de Janeiro (RJ)	909.214	810.017	99.197	30/3	2
Birmann 21	Av. Nações Unidas, 7.221 - São Paulo (SP)	655.940	650.338	5.602	14/6	3
Cajamar Industrial Park	Rodovia Anhanguera, Km 36 (SP)	453.060	418.568	34.492	18/1	1
Candelária Corporate	Rua da Candelária, 65 - Rio de Janeiro (RJ)	93.060	90.968	2.092	13/7	3
Centro Empresarial Mourisco	Praia de Botafogo, 501 - Rio de Janeiro (RJ)	260.012	264.476	(4.464)	15/9	4
Cittá América	Av. das Américas, 700 - Rio de Janeiro (RJ)	92.064	85.729	6.335	23/2	6
Condomínio Jordanésia Park	Rodovia Anhanguera, Km 36 (SP)	270.450	252.863	17.587	18/1	1
Crystal Tower	Alameda Mamoré, 989 - Barueri (SP)	59.220	63.449	(4.229)	23/2	3
Eco Berrini	Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 1376 - São Paulo (SP)	935.870	920.082	15.788	25/4	3
Internacional Rio	Praia do Flamengo, 154 - Rio de Janeiro (RJ)	70.806	69.294	1.512	27/4	7
Mário Bhering - Garagem	Rua da Quitanda, 196 - Rio de Janeiro (RJ)	2.910	2.845	65	13/7	3
Marques dos Reis	Praça Pio X, 54 - Rio de Janeiro (RJ)	80.163	78.326	1.837	28/3	5
Metró Tatuapé Plano 1	Rua Domingos Agostin, 91 - São Paulo (SP)	798.827	723.667	75.160	17/1	2
Metró Tatuapé Plano 2	Rua Domingos Agostin, 91 - São Paulo (SP)	79.862	72.349	7.513	17/1	2
Morumbi Square	Av. Chucui Zaidan, 80 - São Paulo (SP)	32.365	30.419	1.946	16/1	7
New York City Center	Av. das Américas, 5000 - Rio de Janeiro (RJ)	179.567	162.151	17.416	30/3	2
Norte Shopping - 1ª Expansão	Av. Suburbana, 5474 - Rio de Janeiro (RJ)	464.326	411.179	53.147	14/6	1
Norte Shopping - Previ Futuro	Av. Suburbana, 5474 - Rio de Janeiro (RJ)	166.888	143.408	23.480	14/6	1
Norte Shopping Original	Av. Suburbana, 5474 - Rio de Janeiro (RJ)	258.088	223.081	35.007	14/6	1
Parkshopping	Av. Via Ápia, SAI/SO Al 6580 - Brasília (DF)	712.185	643.088	69.097	19/10	1
Parque Cidade - Torre A	CND Setor Comercial Sul, 9 - Quadra 9 Lote C - Torre A - Brasília (DF)	314.765	311.945	2.820	30/5	7
Parque Cidade - Torre C	CND Setor Comercial Sul, 9 - Quadra 9 Lote C - Torre C - Brasília (DF)	314.585	311.767	2.818	30/5	7
Parque da Cidade Torre Jequitibá - Plano 1	Av. das Nações Unidas, 14.401 São Paulo (SP)	549.000	520.484	28.516	27/10	4
Parque da Cidade Torre Jequitibá - Previ Futuro	Av. das Nações Unidas, 14.401 São Paulo (SP)	61.000	57.832	3.168	27/10	4
Rio Branco 1	Av. Rio Branco, 1 - Rio de Janeiro (RJ)	51.900	51.012	888	10/11	4
Rio Metropolitan	Av. Chile, 500 - Rio de Janeiro (RJ)	89.422	82.019	7.403	19/4	5
Shopping ABC	Av. Pereira Barreto, 42 - Santo André (SP)	714.958	613.200	101.758	14/6	2
Shopping ABC - Previ Futuro	Av. Pereira Barreto, 42 - Santo André (SP)	62.152	53.322	8.830	14/6	2
Shopping Barra - Previ Fut Expansão	Av. Centenário, 2.992 - Salvador (BA)	46.135	42.567	3.568	23/11	2
Shopping Barra - Previ Futuro	Av. Centenário, 2.992 - Salvador (BA)	177.699	164.138	13.561	23/11	2
Shopping Barra Salvador	Av. Centenário, 2.992 - Salvador (BA)	227.020	209.563	17.457	23/11	2
Shopping Curitiba	Rua Brigadeiro Franco, 2.300 - Curitiba (PR)	250.351	228.008	22.343	20/9	1
Shopping Esplanada	Av. Izoraida Marques Peres, 401 (SP)	192.854	175.245	17.609	10/7	2
Shopping Iguatemi Esplanada	Av. Izoraida Marques Peres, 401 (SP)	214.810	182.513	32.297	10/7	2
Shopping Morumbi	Av. Roque Petroni Jr, 1089 - São Paulo (SP)	655.758	541.282	114.476	17/8	2
Shopping Parque da Cidade - Plano 1	Av. das Nações Unidas, 14.401 São Paulo (SP)	211.135	211.983	(848)	30/10	2
Shopping Parque da Cidade - Previ Futuro	Av. das Nações Unidas, 14.401 São Paulo (SP)	23.459	23.554	(95)	30/10	2
Shopping Vitória	Av. Américo Buaiz, 200 - Vitória (ES)	205.560	197.073	8.487	24/11	8
Shopping Vitória Previ Futuro	Av. Américo Buaiz, 200 - Vitória (ES)	138.000	125.259	12.741	24/11	8
Teleporto	Av. Presidente Vargas, 3131 - Rio de Janeiro (RJ)	42.562	42.567	(5)	13/2	5
Torre Matarazzo	Av. Paulista, 1230 - São Paulo (SP)	1.200.000	1.124.752	75.248	6/7	1
Wtorre Nações Unidas	Av. das Nações Unidas, 7815 - São Paulo (SP)	531.255	521.477	9.778	26/5	4
Total Consolidado		13.484.515	12.521.238	963.277		

(1) Empresas responsáveis pelos laudos de avaliação:

- 1 - Fide Serviços de Engenharia e Consultoria Ltda
- 2 - UON Serviços de Engenharia Ltda
- 3 - Exata Pericias e Avaliações Ltda EPP
- 4 - Anexxa - Engenharia, Consultoria e Comércio Ltda ME
- 5 - TCA Tonelli Assessoria Arquitetura Ltda
- 6 - Consul Patrimonial Ltda - EPP
- 7 - Personal Engenharia Ltda
- 8 - Gaiga Engenharia e Consultoria

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

A Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022, manteve a vedação à aquisição direta de imóveis por entidades fechadas de previdência complementar (EFPCs) e o prazo até maio de 2030, para a alienação dos imóveis detidos diretamente pelas EFPCs ou constituição de fundo de investimento imobiliário para abrigá-los. No entanto, há exceções nas quais podem ser realizados investimentos em imóveis integrantes da carteira própria das EFPCs, por meio de exercício do direito de preferência ou participação em expansões, desde que observado o mesmo prazo estipulado na resolução acima.

Para adequação à Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022, considerando o prazo supracitado, o arcabouço legal e regulamentação vigentes, a Previ avalia constantemente alternativas estratégicas para a carteira própria imobiliária de forma que maximize o retorno dos ativos investidos, gerando valor para seus associados.

As provisões para perdas deste segmento estão descritas a seguir:

Provisão para Perdas ⁽¹⁾	2022	Provisões	Reversões	Baixas ⁽²⁾	2023
Dívidas de Garantia Mínima	22.189	0	0	(22.189)	0
Dívidas de Locação	178.111	38.148	(1.621)	(209.268)	5.370
Total	200.300	38.148	(1.621)	(231.457)	5.370

(1) Provisões para perdas contabilizadas, até 31/08/2023, conforme parâmetros estabelecidos no artigo 19 da Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020 e, a partir de 01/09/2023, artigo 199, da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023 (Nota 4.7).

(2) Valores baixados com base no item 1 do artigo 203, da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, pois tratam-se de valores inadimplentes há mais de 720 dias.

7.7 OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

São realizadas somente com os Planos de Benefícios 1 e Previ Futuro, e são assim demonstradas:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS	Plano 1		Previ Futuro		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Empréstimos	5.637.410	5.374.092	2.943.162	2.559.560	8.580.572	7.933.652
Empréstimos Simples	5.652.809	5.386.398	2.954.281	2.567.269	8.607.090	7.953.667
(Provisão para Perdas) ⁽¹⁾	(15.399)	(12.306)	(11.119)	(7.709)	(26.518)	(20.015)
Financiamentos Imobiliários	1.180.915	1.052.257	273.348	286.024	1.454.263	1.338.281
Financiamentos	1.734.352	1.570.568	275.906	288.065	2.010.258	1.858.633
(Provisão para Perdas) ⁽¹⁾	(553.437)	(518.311)	(2.558)	(2.041)	(555.995)	(520.352)
Total	6.818.325	6.426.349	3.216.510	2.845.584	10.034.835	9.271.933

(1) Provisões para perdas contabilizadas conforme parâmetros estabelecidos no artigo 199, da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023 (Nota 4.7).

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

EVOLUÇÃO DA PROVISÃO PARA PERDAS ⁽¹⁾	Empréstimos		Total	Financiamentos Imobiliários		Total
	Plano 1	Previ Futuro		Plano 1	Previ Futuro	
2022	(12.306)	(7.709)	(20.015)	(518.311)	(2.041)	(520.352)
Novas Provisões / Atualizações ⁽²⁾	(191.761)	(128.611)	(320.372)	(7.507.591)	(29.964)	(7.537.555)
Utilizações / Reversões	188.668	125.201	313.869	7.472.465	29.447	7.501.912
2023	(15.399)	(11.119)	(26.518)	(553.437)	(2.558)	(555.995)

(1) Provisões para perdas contabilizadas conforme parâmetros estabelecidos no artigo 199, da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023 (Nota 4.7).

(2) Estão contidas as atualizações que são realizadas com base nos índices atrelados aos contratos que não se encontram em procedimentos de cobrança judicial.

7.7.1 EMPRÉSTIMOS SIMPLES

O Empréstimo Simples está disponível para participantes e assistidos que estejam em dia com as contribuições e as obrigações para com a Previ.

CONCESSÕES	2023		2022	
	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor
Plano 1	82.063	1.231.643	65.360	1.016.653
Previ Futuro	107.721	910.439	83.308	744.538
Total	189.784	2.142.082	148.668	1.761.191

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

DESCRIÇÃO	EMPRÉSTIMOS SIMPLES					
	PLANO 1			PREVI FUTURO		
Modalidades	ES Rotativo ⁽¹⁾	ES 13º Salário ⁽²⁾	ES Finimob ⁽⁵⁾	ES Reingresso	ES 13º Salário ⁽²⁾	ES Rotativo ⁽¹⁾
Prestações ⁽³⁾	120 meses			120 meses		
Taxa de administração	0,20%			0,20%		
Limite de Concessão ⁽⁴⁾	R\$ 270 mil ⁽⁷⁾			R\$ 180 mil ⁽⁶⁾		
	O valor máximo da prestação mensal a ser assumida pelo participante está condicionado à existência de margem consignável, conforme previsto em lei, calculada mensalmente pela PREVI.					
	Funcionários Ativos: não poderá ser superior à reserva líquida individual com a qual poderá ser liquidado o saldo devedor do ES em caso de desligamento do Plano de Benefícios.					
	Autopatrocinados ou em licença-interesse: margem consignável calculada pela Previ, considerando o valor do salário de participação, conforme Decisão de Diretoria de 09/03/2020.					
Reajustes das Mensalidades	Operações contratadas até 18/01/2015: uma vez a.a., pelo índice de atualização monetária do contrato, acumulado nos 12 meses anteriores ao mês da cobrança da prestação reajustada. Operações contratadas a partir de 19/01/2015: O recálculo da prestação acontece no mês de aniversário do contrato, considerando o saldo devedor, o prazo restante e a projeção do INPC. A prestação recalculada pela nova metodologia passa a vigorar a partir do mês seguinte.					
	INPC + 4,75% a.a.			INPC + 4,62% a.a.		
Encargos	IOF: 2,993% + 0,38% sobre novos valores (concessão ou renovação: sobre o valor a ser disponibilizado).					
	FL: Plano PREVI Futuro: taxa nominal de 0,1% a.a. cobrada mensalmente sobre o saldo devedor. No Plano 1: taxa suspensa desde 2009.					
	FQM: No Previ Futuro - taxa nominal de 0,1% a.a. para os participantes com idade até 49 anos, 0,3% a.a. para participantes com idade de 50 a 54 anos, 0,4% a.a. para participantes com idade de 55 a 59 anos, 0,7% a.a. para participantes com idade de 60 a 64 anos, 1% a.a. para participantes com idade de 65 a 69 anos, 1,7% a.a. para os participantes com idade de 70 a 74 anos, 2,6% a.a. para os participantes com idade de 75 a 79 anos, 3,5% a.a. para os participantes com idade de 80 a 84 anos, 3,5% a.a. para os participantes com idade de 85 a 89 anos e de 4,0% para os participantes a partir de 90 anos. No Plano 1 - taxa nominal de 0,6% a.a. para os participantes com idade até 59 anos, 1,0% a.a. para participantes com idade de 60 a 64 anos, 1,2% a.a. para participantes com idade de 65 a 69 anos, 2,5% a.a. para os participantes com idade de 70 a 74 anos, 3,5% a.a. para os participantes com idade de 75 a 79 anos, 4,0% a.a. para os participantes com idade de 80 a 84 anos, 4,5% a.a. para os participantes com idade de 85 a 89 anos e de 5,0% a.a. para os participantes a partir de 90 anos.					

(1) A partir de 30/11/2015 foi disponibilizada a todos os mutuários a possibilidade de renegociar seus contratos de ES Rotativo de acordo com as regras vigentes.

(2) A partir de 01/03/2016 foi disponibilizada a todos os mutuários a possibilidade de contratar nova linha de crédito ES-13º salário, de acordo com as regras vigentes.

(3) Prazo máximo em meses de acordo com a faixa etária.

(4) Em R\$ mil.

(5) Exclusivo para quitação de saldo devedor do financiamento imobiliário com recursos próprios

(6) No exercício de 2023, o teto de concessão do empréstimo simples do Plano PREVI Futuro para novas contratações passou a ser de 180 mil.

(7) No exercício de 2023, o teto de concessão do empréstimo simples do Plano 1 para novas contratações passou a ser de 270 mil.

7.7.2 FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS

Linha de crédito disponível para a aquisição de imóvel residencial pelos participantes e assistidos.

CONCESSÕES	2023		2022	
	Qtde.	Valor ⁽¹⁾	Qtde.	Valor
Plano 1	107	48.375	91	29.781
Previ Futuro	133	39.534	103	27.876
Total	240	87.909	194	57.657

(1) Os valores podem sofrer alterações em virtude de possíveis cancelamentos de Concessões de FI.

FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS		
(Regulamento e demais informações divulgadas no site da PREVI e Intranet)		
	PLANO 1	PREVI FUTURO
Pré-requisito	Participantes e assistidos com dez anos completos de filiação à PREVI.	Participantes e assistidos com dez anos completos de filiação à PREVI.
Modalidade	FP1 - Carim Plano 1	FP2 - Carim Plano 2
Valor Financiável	até 100% do valor de avaliação do Imóvel	
Concessão: Condições	Imóveis residenciais, novos ou usados, de alvenaria e em boas condições de conservação. Os imóveis precisam estar situados em regiões urbanas, com obras concluídas e devidamente averbados no Registro de Imóveis. Também é necessário que a situação documental esteja regular, sem gravames ou ônus reais. Utilização de recursos do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS (conta vinculada) para complemento do valor de compra do imóvel no ato da concessão do financiamento, observadas as regras do Sistema Financeiro de Habitação (SFH).	
Prestação inicial (comprometimento de renda)	até 25% da renda bruta/ benefício bruto ou margem consignável, o que for menor.	
Prazo	Prazo: de 36 meses (3 anos) a 360 meses (30 anos). Limitação: idade + prazo = 80 anos.	
Atualização do saldo devedor	Mensal	
Recálculo das prestações	Mensal	
Limitação das prestações durante o financiamento	30% dos proventos brutos/total dos benefícios.	
Índice de atualização do saldo devedor	INPC com defazagem de 2 meses	
Taxa de juros	4,75% a.a.	4,62% a.a.
Garantia	Alienação Fiduciária do Imóvel Financiado	
Fundo de Liquidez FL ⁽¹⁾	0,24% a.a. ⁽²⁾	0,13% a.a.
Fundo de Quitação por Morte FQM ⁽³⁾	0,36% a.a. até 60 anos 1,07% a.a. acima de 60 anos	0,15% a.a. até 60 anos 0,70% a.a. acima de 60 anos
Taxa de Administração	R\$ 25,00 por mês	
Seguro do Imóvel ⁽⁴⁾ (Seguro Habitacional MIP/DFI)	Taxa do MIP - taxa mensal definida pela seguradora com base na faixa etária do mutuário Taxa do DFI - taxa mensal comercial com IOF de 0,0078000% sobre o valor de avaliação do imóvel	

(1) Calculada mensalmente sobre o saldo devedor.

(2) Refere-se a contratos concedidos a partir de 2007.

(3) Apenas para os contratos concedidos antes de 03/2023.

(4) Apenas para os contratos concedidos a partir de 03/2023.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

LIQUIDAÇÕES DE CONTRATOS	PLANO 1				PREVI FUTURO			
	2023		2022		2023		2022	
	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor
Antecipadas com Recursos Próprios ⁽¹⁾	391	43.853	475	56.465	142	29.462	225	42.568
Nas modalidades Fim de Prazo, FQM e FL ⁽²⁾	34	2.559	93	4.683	2	248	3	274
Com Recursos do FGTS	6	1.199	16	2.200	43	4.627	70	6.286

(1) Abrange àqueles em recuperação de crédito, por Devolução de Reserva - DR, Devolução de Reserva Matemática - DRM e Substituição de Garantia.

(2) Fundo de Quitação por Morte - FQM e Fundo de Liquidez - FL.

7.7.2.1 INADIMPLÊNCIA DA CARTEIRA

A Previ implementou medidas para cobrança extrajudicial e judicial com vistas à recuperação dos créditos inadimplidos.

INADIMPLÊNCIA DA CARTEIRA	Plano 1 ⁽¹⁾				Previ Futuro ⁽⁴⁾			
	2023		2022		2023		2022	
	Qtde.	%	Qtde.	%	Qtde.	%	Qtde.	%
Índice de inadimplência		⁽²⁾ 1,55		⁽²⁾ 1,72		1,57		
Contratos com prestação vencida há mais de 90 dias	⁽³⁾ 3.683		⁽³⁾ 3.853		⁽⁵⁾ 17			

(1) 69,53% (69,58%, em 2022) referem-se aos contratos de mutuários desligados do Banco do Brasil a partir da instituição dos Planos de demissões incentivadas.

(2) Posição de dezembro, excluídos os contratos firmados ou repactuados até 2006.

(3) O Plano 1 possui 7.237 contratos "em ser" (7.633, em 2022) e 79,28% estão em fase de cobrança judicial (73,99%, em 2022).

(4) Dados da carteira do Previ Futuro informados a partir do ano de 2023.

(5) Previ Futuro apresentou 17 com atraso superior a 90 dias de um total de 1.213 contratos "em ser".

7.8 PRECATÓRIOS

A Previ, desde setembro de 1991, foi parte de ação ordinária ajuizada pela Associação Brasileira de Entidades Fechadas de Previdência Complementar - Abrapp em face do Fundo Nacional de Desenvolvimento - FND, do BNDES e da União Federal. A ação objetivou o refazimento dos cálculos relacionados à atualização do valor das Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento - OFND e, conseqüentemente, dos respectivos rendimentos. Propôs-se adoção do Índice de Preços ao Consumidor - IPC, em vez do Bônus do Tesouro Nacional - BTN, correspondente ao período de abril de 1990 a fevereiro de 1991.

O processo transcorreu na esfera judicial, onde a partir do exercício de 2010 a Previ evidenciou em notas explicativas classificando o processo como Ativo Contingente, já que o risco de ganho era provável, em obediência aos normativos contábeis em vigor.

Tal situação se perdurou até o exercício de 2022 - precisamente até 28 de março de 2022 - quando a justiça proferiu sentença, onde foi lavrada a homologação de acordo amigável entre as partes no âmbito da Procuradoria Regional da União da 2ª Região, havendo o alinhamento dos cálculos da respectiva liquidação do título executivo judicial.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

Cabe ressaltar, que no referido acordo, as partes se dão por conciliadas, aceitam e comprometem-se em cumprir os termos pactuados, abdicando do prazo para impugnação da decisão homologatória ou de eventuais recursos interpostos.

Diante da nova realidade jurídica dos fatos e, considerando o contido nos normativos contábeis vigentes (CPC 25 e Resolução CFC nº 1.180), o processo que era classificado como Ativo Contingente até o exercício de 2021, passou a ser reconhecido contabilmente no Ativo de Investimentos do Plano 1 como “Recursos a receber – Precatórios”, item este em consonância com a Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, e Ofício Circular nº 19/2022/PREVIC, de 17 de outubro de 2022.

Complementarmente à sentença, a 26ª Vara Federal do Rio de Janeiro expediu, em 29 de março de 2022, despacho especificando que coube à Previ, em 31 de dezembro de 2021, o valor de R\$ 3.099.509, o qual foi emitido em forma de precatórios. O seu levantamento está condicionado à expedição de alvará.

No acervo de documentos emitidos pela justiça e com base em pressupostos constitucionais, além de classificar o recebível como precatório de natureza não tributária, a atualização monetária se deu pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo Especial (IPCA-E), sem contabilização dos juros de mora até o fim do ano em que o precatório foi orçado para pagamento conhecido como período de “graça constitucional”. Como a Previ foi inscrita dentro do prazo-limite da programação orçamentária da União para o pagamento de precatórios (02 de abril de 2022), o período de “graça constitucional” foi até o final do ano de 2023.

Em 22 de dezembro de 2023, a União depositou o valor de R\$ 3.445.190, em conta judicial em nome da Previ e que foi atualizado até 29 de dezembro de 2023, em R\$ 5.153. Em 2024, as atualizações serão contabilizadas com base no extrato da conta judicial até a efetiva liquidação.

PRECATÓRIOS - OFND		
	Movimentação	VALOR
31/5/2022 ⁽¹⁾	Saldo Inicial	3.099.509 ⁽²⁾
	Atualização Monetária ⁽³⁾	182.904
31/12/2022	Saldo Atualizado	3.282.413
	Fator de Ajuste ⁽⁴⁾	(147.114)
31/12/2022	Saldo Final	3.135.299 ⁽⁵⁾
	Atualização Monetária ⁽³⁾	315.044
31/12/2023	Saldo Final	3.450.343 ⁽⁶⁾

(1) Data de contabilização no balancete do Plano 1.

(2) Valor de face dos precatórios em dezembro de 2021, conforme despacho do processo judicial.

(3) Valor atualizado pelo índice IPCA-E divulgado trimestralmente.

(4) Atualização pelo IPCA-E e desconto a valor presente pela meta atuarial do Plano 1 (INPC+4,75% a.a.).

(5) Valor justo do Ativo em consonância com o item “f” do Ofício Circular nº 19 Previc, de 17/10/2022.

(6) Valor do Ativo conforme constante em extrato judicial gerado em 29/12/2023.

Em maio/2022, também foi contabilizado o valor de R\$ 2.908 referentes aos honorários advocatícios de êxito que somente serão pagos quando do recebimento dos precatórios. Tais honorários são atualizados pelo INPC, de acordo com as cláusulas contratuais negociadas com os respectivos escritórios de advocacia envolvidos no processo que foram analisadas no âmbito da Abrapp. O valor atualizado até 31 de dezembro de 2023, soma R\$ 3.091.

8 IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

DESCRIÇÃO	2022 ⁽¹⁾	Aquisição	Baixa / Reversão	Depreciação / Amortização	Ajustes	2023
Móveis e Utensílios	2.801	405	(226)	(602)	(162)	2.216
Máquinas e Equipamentos	1.637	43	(401)	(185)	374	1.468
Computadores e Periféricos	8.208	1.456	(38)	(3.226)	29	6.429
Obras de Arte	82	0	0	0	0	82
Intangível	23.471	8.880	0	(6.825)	(1)	25.525
Software	23.471	⁽¹⁾ 8.880	0	(6.825)	(1)	25.525
Total	36.199	10.784	(665)	(10.838)	⁽²⁾ 240	35.720

(1) Em 2021, a Previ adquiriu o código-fonte da nova plataforma de sistemas ERP - Enterprise Resource Planning, pelo valor de R\$ 17.221. Foram incorporados até 31/12/2023 R\$ 15.121, sendo R\$ 5.461 em 2021, R\$ 8.400 em 2022 e R\$ 1.200 em 2023. O saldo de R\$ 2.100 será incorporado de acordo com as entregas das funcionalidades do software.

(2) Em 2023 foram realizados ajustes nos valores contabilizados de depreciação acumulada impactando o saldo do exercício 2023 em contrapartida da conta de anulação de resultado de exercícios anteriores.

9 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS E ANÁLISE DE SENSIBILIDADE

9.1 ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Composição dos ativos quanto à alocação de recursos conforme a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

INVESTIMENTOS POR SEGMENTO	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		PGA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Renda Fixa ⁽¹⁾	58,3%	58,4%	67,4%	64,5%	81,5%	84,8%	100,0%	100,0%	88,9%	88,8%
Renda Variável	32,4%	32,5%	17,9%	19,6%	15,8%	15,2%			11,1%	11,0%
Investimentos Estruturados	0,3%	0,3%	0,9%	1,0%	2,7%					
Investimentos no Exterior	0,5%	0,5%	0,8%	1,0%						0,1%
Investimentos Imobiliários	5,5%	5,4%	3,0%	3,1%					⁽³⁾ 0,0%	⁽³⁾ 0,1%
Operações com Participantes	2,9%	2,8%	10,0%	10,8%						
Derivativos	0,1%	⁽²⁾ 0,1%								
Total	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

(1) Inclui o percentual de 1,5% referente aos Recursos a Receber - Precatórios (Nota 7.8).

(2) Percentual referente aos derivativos equivale a 0,0210% em 2022. Para fins de divulgação, informamos 0,1% (Nota 7.4).

(3) Percentual referente a Certificados de Recebíveis Imobiliário - CRI.

O Plano 1 é um plano de Benefício Definido no qual os benefícios são calculados no momento da adesão do participante, com base em fórmulas de cálculo previstas em regulamento, de forma que os benefícios independem das variações das reservas.

Em 2023, a alocação de recursos por segmento respeitou os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022. Os investimentos e desinvestimentos foram realizados de acordo com as estratégias definidas nas Políticas e Diretrizes de Investimentos aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Previ, bem como demais políticas e normativos internos, cabendo destacar:

- As políticas de investimentos do Plano 1, Capec e PGA têm como referência o conceito de investimentos orientados ao passivo, que consiste na adoção de parâmetros que priorizam a liquidez e prudência nos investimentos; e
- Nos Planos Previ Futuro e Previ Família, as políticas de investimentos são voltadas ao conceito “*performance seeking*”, que consiste na orientação dos investimentos para o alcance do melhor desempenho possível, considerando o apetite a risco de cada participante na fase de acumulação de recursos.

O plano de enquadramento está de acordo com a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022, e foi considerado procedente pela Previc, que é informada semestralmente sobre o desenquadramento. Os ativos permanecerão em carteira sem data definida para desinvestimento.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

SITUAÇÃO EXCEPCIONAL DE DESENQUADRAMENTO

Plano 1

Limites de Alocação por Emissor

A EFPC deve observar, em relação aos recursos de cada Plano por ela administrado, o limite de alocação por emissor de até 10% (dez por cento) nos demais emissores (Art. 27, inciso III da Resolução CMN nº 4.994).

Vale S.A.		15,37%
(Participação direta e por intermédio da Litel Participações S.A.)		

Entidade

Limites de Concentração por Emissor

O total das aplicações de uma mesma companhia não pode exceder 25% (vinte e cinco por cento) do capital total e do capital votante (Art. 28, parágrafo 6º da Resolução CMN nº 4.994).

	Capital Total	Capital Votante
521 Participações S.A.	100,00%	100,00%
Investimentos Participações Infra Estrutura S.A. (Invepar) ⁽¹⁾	25,56%	
Neoenergia S.A.	30,29%	30,29%

O total das aplicações em um determinado Fundo de Investimento Imobiliário não pode exceder 25% do seu Patrimônio Líquido (Art. 28, inciso I, alínea "e" da Resolução CMN n. 4994/2022).

Fundo de Investimento Imobiliário Panamby	27,45% ⁽²⁾
---	-----------------------

Justificativas

Os desenquadramentos atualmente existentes perante a Resolução CMN nº 4.994/22 vêm sendo tratados ao longo do tempo, estando em situação excepcional de desenquadramento, e com envio semestral de Relatório à PREVIC com justificativas, e estão amparados pelo Ofício nº 790/2015/CGMI/DIACE/PREVIC, de 30/03/2015, que reconheceu, com base na legislação vigente, em especial os artigos 4º e 55º, ambos da Resolução antecessora CMN nº 3.792, de 24/09/2009, o entendimento de que é possível a manutenção de ativos em situação excepcional de desenquadramento, continuando os envios de relatórios semestrais para a PREVIC.

(1) Não existe desenquadramento nessa participação em relação ao capital votante.

(2) Em virtude do patrimônio líquido do Fundo Panamby ter ficado negativo em 31/12/2023, o cálculo do % deixou de ser feito a partir da divisão do valor aplicado sobre o PL do fundo e passou a ser feito dividindo-se a quantidade de cotas que a Previ possui pela quantidade total de cotas do Fundo.

9.2 ANÁLISE DE SENSIBILIDADE

9.2.1 CARTEIRA DE RENDA FIXA

A análise de sensibilidade do segmento de Renda Fixa para os fatores de risco do mercado utilizou o cenário de simulação de choque de crescimento nas curvas de juros pré-fixados e cupom de inflação (IPCA e IGP-M).

PLANOS	CHOQUES NO SEGMENTO DE RENDA FIXA - IMPACTOS NO RESULTADO			
	50 bps	100 bps	150 bps	200 bps
Plano 1	(1.061.956)	(2.042.351)	(2.949.544)	(3.790.922)
Previ Futuro	(600.452)	(1.157.549)	(1.675.462)	(2.157.898)
Previ Família	(4.305)	(8.274)	(11.942)	(15.342)
Capec	(8.133)	(16.085)	(23.861)	(31.464)
PGA	(27.674)	(53.863)	(78.689)	(102.257)

9.2.2 CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

A metodologia para análise de sensibilidade de riscos de mercado do segmento de Renda Variável simula aplicação de choques ao índice Ibovespa, que é o *benchmark* adotado a partir de 2023, levando-se em consideração a variação do portfólio em relação ao referido índice, mensurada pelo seu beta, conforme demonstrado a seguir:

PLANOS	CHOQUES NO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL IMPACTOS NO RESULTADO		
	-10%	-25%	-50%
Plano 1	(7.177.483)	(17.943.708)	(35.887.416)
Previ Futuro	(568.538)	(1.421.345)	(2.842.691)
Previ Família	(1.102)	(2.754)	(5.508)
PGA	(16.009)	(40.023)	(80.046)

10 TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Sumário das Transações com o Patrocinador:

SUMÁRIO	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		PGA		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ATIVOS ⁽¹⁾	24.160.920	22.051.652	1.564.359	918.051	58.468	52.943	69.251	34.284	131.891	103.143	25.984.889	23.160.073
Depósito à vista	2.283	12.007	128	1.760	4.222	2.454	13	245	98	38	6.744	16.504
Operações Contratadas	12.099.504	12.853.815	-	-	-	-	-	-	-	-	12.099.504	12.853.815
Contrato Previ X BB - 24/12/1997	11.081.767	11.793.076	-	-	-	-	-	-	-	-	11.081.767	11.793.076
Contribuições Amortizantes - Grupo Especial	1.017.737	1.060.739	-	-	-	-	-	-	-	-	1.017.737	1.060.739
Títulos Públicos	-	-	-	-	54.074	50.489	-	-	-	-	54.074	50.489
Operações Compromissadas	-	-	-	-	54.074	50.489	-	-	-	-	54.074	50.489
Ações a vista ⁽²⁾	7.516.267	4.853.618	244.115	140.980	172	-	-	-	7.073	4.903	7.767.627	4.999.501
Fundos de Renda Fixa ⁽³⁾	3.087.801	2.950.330	1.320.116	775.311	-	-	69.238	34.039	124.720	98.202	4.601.875	3.857.882
Imóveis Locados a Patrocinador	1.455.065	1.381.882	-	-	-	-	-	-	-	-	1.455.065	1.381.882
PASSIVOS (nota 11)	24.286.320	24.731.984	-	-	-	-	-	-	-	-	24.286.320	24.731.984
Contrato Previ X BB - 24/12/1997	11.618.177	12.307.760	-	-	-	-	-	-	-	-	11.618.177	12.307.760
Contribuições Amortizantes - Grupo Especial	1.021.334	1.073.914	-	-	-	-	-	-	-	-	1.021.334	1.073.914
Utilização Superávit 2010 - Patrocinador	11.646.809	11.350.310	-	-	-	-	-	-	-	-	11.646.809	11.350.310
DESPESAS	2.047.897	2.599.584	-	-	-	-	-	-	-	-	2.047.897	2.599.584
Contrato Previ X BB - 24/12/1997	1.005.070	1.325.469	-	-	-	-	-	-	-	-	1.005.070	1.325.469
Contribuições Amortizantes - Grupo Especial	87.969	114.968	-	-	-	-	-	-	-	-	87.969	114.968
Utilização Superávit 2010 - Patrocinador	954.017	1.158.297	-	-	-	-	-	-	-	-	954.017	1.158.297

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas - Exercícios de 2023 e 2022



(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

Custódia Financeira - Contrato Previ x BB - Disem	841	850	-	-	-	-	-	-	-	-	841	850
RECEITAS	5.643.843	4.269.567	1.091.555	963.448	17	-	-	-	2.726	1.655	6.738.141	5.234.670
Letras Financeiras	-	93.047	-	10.339	-	-	-	-	-	-	-	103.386
Ações a vista ⁽⁴⁾	2.391.360	865.329	64.381	25.315	13	-	-	-	2.170	1.146	2.457.924	891.790
Ações - Dividendos e JCP	611.683	559.897	15.873	13.532	4	-	-	-	556	509	628.116	573.938
Imóveis Locados a Patrocinador	130.205	123.627	-	-	-	-	-	-	-	-	130.205	123.627
Contrato Previ X BB - 24/12/1997 ⁽⁵⁾	1.705.430	1.831.589	-	-	-	-	-	-	-	-	1.705.430	1.831.589
Contribuições Amortizantes - Grupo Especial	144.631	157.808	-	-	-	-	-	-	-	-	144.631	157.808
Contribuições Patronais ⁽⁶⁾	660.534	638.270	1.011.301	914.262	-	-	-	-	-	-	1.671.835	1.552.532

(1) Em atenção ao item XXVI, do art. 208 da Resolução Previc 23 de 14/08/2023, não há provisão para crédito de liquidação duvidosa (PCLD), nos ativos com o Banco do Brasil.

(2) 132.797.814 ações do Banco do Brasil S.A. ao valor de R\$ 55,39 e 12.242.400 ações da BB Seguridade S.A. ao valor de R\$ 33,65.

(3) Operações Compromissadas junto à BB Asset para os Fundos Exclusivos.

(4) Variações a valor justo das ações do Banco do Brasil S.A. e da BB Seguridade S.A.

(5) Ressarcimento previsto no Contrato de 53,6883529% das despesas.

(6) Plano 1 com R\$ 660.535 (Nota 11.2) e Previ Futuro com R\$ 1.011.301 (R\$ 638.270 e R\$ 914.262, respectivamente, em 2022).

	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ATIVO - PATROCINADOR ⁽⁷⁾	24.160.920	22.051.652	1.564.359	918.051	58.468	52.943	69.251	34.284
ATIVO TOTAL ⁽⁸⁾	252.848.589	240.953.993	32.755.426	26.687.363	335.729	264.754	695.749	565.319
Grau de dependência do Patrocinador ⁽⁹⁾	9,6%	9,2%	4,8%	3,4%	17,4%	20,0%	10,0%	6,1%

(7) Soma de ativos financeiros e recebíveis juntos ao patrocinador.

(8) Ativo Total dos Planos.

(9) Percentual apurado pela soma de ativos financeiros e recebíveis junto ao Patrocinador em relação ao ativo total por plano de benefício, conforme item XXIV, do artigo 208, da Resolução Previc nº 23 de 14/08/2023.

Operações Compromissadas

INFORMAÇÕES ADICIONAIS	Data Compra	Taxa Média Negociada		Vencimento	Qtde.	PU	Valor de aquisição
Previ Família	De 23/12/2021 Até 21/12/2023	99,00	⁽¹⁾ TMS (PERCENTUAL)	De 29/02/2024 Até 02/03/2026	51.467.203	0,001	51.467
Total							51.467

(1) Taxa Média Selic

A Previ utiliza o Banco do Brasil S.A., que é devidamente credenciado na CVM, para atuar como agente custodiante e responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos relativos às operações de renda fixa e variável.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

BB ASSET - FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS			2023		2022	
			%	Valor	%	Valor
Montante Administrado ⁽¹⁾				157.345.872		144.217.776
Taxa de administração a.a. ⁽²⁾	Renda Fixa	BB Renda Fixa IV FI BB RF Liquidez FI RF BB Maxi BB Maxi Liquidez	0,01% taxa de custódia	1.000	0,01% taxa de custódia	1.000
		BB PGA RF LP BB Capec FI BB Liquidez II FI RF	0,035% + 0,01% taxa de custódia		0,035% + 0,01% taxa de custódia	
		Previ Crédito Livre I FIC Renda Fixa Crédito Privado ⁽³⁾ Previ Debêntures FI Renda Fixa Crédito Privado ⁽³⁾ Previ IMA-B 5 Ativa FI Renda Fixa ⁽³⁾ Previ Pós Fixada FI Renda Fixa ⁽³⁾ Previ Pré-Fixado FI Renda Fixa ⁽³⁾ Previ Títulos Privados De Instituições Financeiras FI Renda Fixa ⁽³⁾ Crédito Privado ⁽³⁾ Previ Top Liquidez FI Renda Fixa Simples ⁽³⁾	0,014%		-	
	Multimercado	Previ Crédito Livre II FI Multimercado Crédito Privado ⁽³⁾ Previ Tijolo FI Multimercado ⁽³⁾	0,014%		-	
	Renda Variável	Previ Megatendências Investimento no Exterior FI Ações ⁽³⁾ Previ Renda Variável Ativa FI Ações ⁽³⁾ Previ Renda Variável Indexado FI Ações ⁽³⁾	0,014%		-	
		FIEX BB Renda Variável Global ⁽⁴⁾ BB Previ FIC Multimercado ⁽⁴⁾	0,06% + 0,01% taxa de custódia		0,06% + 0,01% taxa de custódia	
		BB Previ Futuro FIC Multimercado ⁽⁴⁾	0,08% + 0,01% taxa de custódia		0,08% + 0,01% taxa de custódia	

(1) Representa quase a totalidade, com posição de dezembro, dos fundos de investimento exclusivos (Nota 7.3).

(2) Cobrada sobre o patrimônio do respectivo fundo.

(3) Em 2023 houve migração dos investimentos da carteira própria para fundos de investimento exclusivos. Os fundos exclusivos foram segmentados em Renda Fixa, Multimercado e Renda Variável.

Não há cobrança de taxa de performance, de custódia, de ingresso ou de saída nesses fundos.

(4) Não há taxa de performance.

O quadro abaixo evidencia os contratos de prestação de serviços vigentes na Previ junto ao Patrocinador e/ou empresas investidas pelo Patrocinador:

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

TRANSAÇÕES COM PESSOAS JURÍDICAS ⁽¹⁾			
EMPRESA	CONDIÇÕES PACTUADAS / NATUREZA	VALORES (Em reais)	VIGÊNCIA
ATIVOS S.A.GESTÃO DE COBRANÇAS E RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS CNPJ 13.185.901/0001-47	Prestação de serviços de cobrança da carteira de imóveis inadimplidos.	Remuneração de 14% sobre o valor dos recursos efetivamente recebidos pela Previ decorrentes da prestação de serviços da Ativos, com teto de R\$ 3.600.000,00 ao ano.	15/01/2021 a 14/01/2026
BANCO DO BRASIL S.A CNPJ 00.000.000/0001-91	Cartão compras administrativas	40.000,00/ano ⁽²⁾	Indeterminado
BANCO DO BRASIL S.A CNPJ 00.000.000/0001-91	BB-DIOPE-CUSTODIAS	841.287,46/ano ⁽³⁾	Indeterminado
BANCO DO BRASIL S.A CNPJ 00.000.000/0001-91	Malote Banco do Brasil	5.005,53/ano	Indeterminado
BB - ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. CNPJ: 31.591.399/0001-56	Serviço de Cartão Vale Cultura para os funcionários do quadro próprio, em cumprimento ao acordo coletivo de trabalho 2015/2016.	31.800,00/ano	Desde 23/09/2015 (prazo indeterminado)
BB - ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. CNPJ: 31.591.399/0001-56	Ressarcimento de Vale Refeição e Vale Alimentação de funcionários cedidos	9.808.502,85/ano ⁽⁴⁾	Prazo indeterminado - conforme acordo de cooperação entre BB e Previ
BB - ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. CNPJ: 31.591.399/0001-56	Ressarcimento de Vale Refeição e Vale Alimentação de funcionários do Quadro Próprio	1.222.592,01/ano	Prazo indeterminado - conforme acordo de cooperação entre BB e Previ
BRF S.A. CNPJ 01.838.723/0449-22	Kit's natalinos para funcionários e demais colaboradores Previ	141.484,00/ano	20/09/2023 a 31/03/2024
CAIXA DE ASSISTENCIA DOS FUNCIONARIOS DO BANCO DO BRASIL - CASSI CNPJ 33.719.485/0001-27	Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional dos Funcionários Cedidos	423.882,73/ano	01/01/2022 a 31/12/2024
COBRA TECNOLOGIA S.A. (BBTS - SERVIÇOS DE INFORMÁTICA) CNPJ 42.318.949/0001-84	Prestação de serviços de desenvolvimento, manutenção evolutiva, adaptativa, corretiva e perfectiva de software, bem como sustentação e acompanhamento de sistemas e módulos da CONTRATANTE, em regime de Fábrica de Software.	491.811,89/ano	25/01/2022 a 24/01/2025
COMPANHIA DE SEGUROS ALIANÇA DO BRASIL CNPJ 28.196.889/0001-43	Seguro Residencial dos Contratos de Financiamento Imobiliário (CARIM).	Não há custos para emissão da apólice, os mutuários são responsáveis pelo pagamento.	11/03/2021 a 11/03/2056
COMPANHIA DE SEGUROS ALIANÇA DO BRASIL CNPJ 28.196.889/0001-43	Seguro de Vida em grupo e de acidentes pessoais para a Diretoria Executiva da Previ	114.778,68/ano	26/10/2023 a 26/10/2024
COMPANHIA DE SEGUROS ALIANÇA DO BRASIL CNPJ 28.196.889/0001-43	Seguro Patrimonial da Sede	7.572,64/ano	26/10/2023 a 26/10/2024

(1) Conforme determina o item XXVI do artigo 208, da Resolução Previc nº 23/2023, de 14/08/2023, a Previ não possui valores "A Receber" com Partes Relacionadas, logo, não existem Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa.

(2) Referente a dois contratos para compras administrativas com limite de credito rotativo de R\$ 20.000,00 cada.

(3) Valores pagos ao Banco do Brasil pela prestação efetiva do serviço de custódias.

(4) Valores ressarcidos ao Banco do Brasil conforme convênio de cessão de funcionários.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

Apresentamos quadro abaixo, sobre o patrocínio que ocorreu diretamente entre as patrocinadoras e a produtora do evento, sem fluxo financeiro pelo caixa da Previ, sendo esta interveniente/anuente.

TRANSAÇÕES COM PESSOAS JURÍDICAS - SEM FLUXO FINANCEIRO NA PREVI - PATROCÍNIO À EVENTO			
EMPRESA	PATROCÍNIO	VALORES (Em reais)	VIGÊNCIA
BB ASSET	EVENTO SIGA ⁽¹⁾	157.493,47	03, 04 e 05/10/2023
BRF		150.000,00	03, 04 e 05/10/2023
NEOENERGIA		120.000,00	03, 04 e 05/10/2023
TUPY		50.000,00	03, 04 e 05/10/2023
ULTRA		20.000,00	03, 04 e 05/10/2023
VALE		150.000,00	03, 04 e 05/10/2023

(1) Evento realizado de 3 a 6 de outubro no Rio de Janeiro, a primeira edição do Seminário de Investimentos, Governança e Aspectos Jurídicos da Previdência Complementar (SIGA) foi organizada pela Previ em conjunto com outras entidades de previdência complementar.

Além das transações com o Patrocinador, apresentamos abaixo a remuneração mensal atribuída ao Pessoal Chave da Administração, a faixa de remuneração dos funcionários cedidos pelo Patrocinador, bem como demais transações com funcionários, Conselhos, Diretoria Executiva e Comitê de Auditoria que também são considerados partes relacionadas:

REMUNERAÇÃO MENSAL PAGA AOS FUNCIONÁRIOS E À ADMINISTRAÇÃO DA PREVI (Em reais)	2023	2022
Menor Salário	2.700,41	2.507,14
Maior Salário	48.253,43	43.861,68
Salário Médio	17.593,16	15.295,08
Dirigentes		
Presidente	67.105,66	64.138,30
Diretor ⁽¹⁾	56.873,42	54.358,52
Conselheiros ⁽²⁾		
Conselho Deliberativo ⁽³⁾	16.776,42	16.034,58
Conselho Fiscal ⁽³⁾	13.421,13	12.827,66
Conselhos Consultivos Plano 1 e Previ Futuro	0,00	0,00
Comitê de Auditoria ⁽³⁾	13.421,13	12.827,66

(1) Reajuste limitado à equiparação da remuneração do Banco do Brasil.

(2) Conselheiros suplentes recebem 50% da remuneração dos conselheiros titulares.

(3) Proporcionalidade sobre remuneração do Presidente, conforme regimento interno.

TRANSAÇÕES COM MEMBROS DOS CONSELHOS, DIRETORIA, COMITÊ DE AUDITORIA E FUNCIONÁRIOS, RELACIONADOS COM PRODUTOS DA PREVI		
Quantidade de contratos	Produto	Valor
38	Financiamento Imobiliário ⁽¹⁾	⁽⁴⁾ 12.025
618	Empréstimo Simples ⁽²⁾	⁽⁴⁾ 22.539
446	Capec ⁽³⁾	⁽⁵⁾ 164.506

(1) Financiamento Imobiliário - Condições pactuadas - Nota 7.7.2. Nestes contratos não há inadimplência.

(2) Empréstimo Simples - Condições pactuadas - Nota 7.7.1. Nestes contratos não há inadimplência.

(3) Capec - Condições fixadas em regulamento próprio - Nota 2.

(4) Posição do saldo devedor em 31/12/2023.

(5) Valor total das importâncias seguradas.

11 EXIGÍVEL OPERACIONAL

EXIGÍVEL OPERACIONAL	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		PGA		Ajustes e Eliminações (Nota 3)		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gestão Previdencial	25.240.440	26.024.122	15.157	23.280	451	157	101.950	113.582			(162)	(126)	25.357.836	26.161.015
Benefícios a Pagar	670.881 ⁽¹⁾	820.815 ⁽¹⁾	9.623	12.148	0	0	101.950	113.582			(162)	(126)	782.292	946.419
Retenções a Recolher	169.457	162.337	3.877	5.260	258	0	0	0			0	0	173.592	167.597
Recursos Antecipados	12.639.511	13.381.674											12.639.511	13.381.674
Contrato Previ X BB - de 24/12/97	11.618.177	12.307.760											11.618.177	12.307.760
Contribuição Amortizante - Grupo Especial	1.021.334	1.073.914											1.021.334	1.073.914
Outras Exigibilidades	11.760.591	11.659.296	1.657	5.872	193	157	0	0			0	0	11.762.441	11.665.325
Utiliz. Superávit 2010 - Patrocinadores	11.646.809	11.350.310											11.646.809	11.350.310
Demais	113.782	308.986	1.657	5.872	193	157	0	0			0	0	115.632	315.015
Gestão Administrativa									22.803	22.891	(423)	(518)	22.380	22.373
Investimentos	202.057	220.607	11.437	10.004	3.347	0	68	112	290	346	(15.965)	(19.484)	201.234	211.585
Total	25.442.497	26.244.729	26.594	33.284	3.798	157	102.018	113.694	23.093	23.237	(16.550)	(20.128)	25.581.450	26.394.973

(1) Inclui o valor de R\$ 357.804 (R\$ 385.826 em 2022) de Utilização Superávit 2010 - Ativos (Nota 11.2).

O grupo Passivo Exigível Operacional está subdividido nas Gestões Previdencial e Administrativa e em Investimentos e assinala as obrigações decorrentes das operações da Previ, com destaque para os registros na Gestão Previdencial do Plano 1:

11.1 CONTRATO BB X PREVI - Grupo Pré-67 e CONTRIBUIÇÃO AMORTIZANTE - Grupo Especial

MOVIMENTAÇÃO	2022	Atualizações ⁽¹⁾	Contribuições Antecipadas	Transferências ⁽⁴⁾	2023
Contrato BB x Previ 97 ⁽²⁾	12.307.760	1.005.070	(1.694.653)	0	11.618.177
Contrib. Amortizante - Grupo Especial ⁽³⁾	1.073.914	87.969	(140.549)	0	1.021.334

(1) INPC + 4,75% a.a.

(2) Contrato firmado entre Banco do Brasil e Previ em 24/12/1997, aditado em 09/02/1998. (Nota 4.3)

(3) Contrato firmado entre Banco do Brasil e Previ em 31/12/2012. (Nota 4.3)

(4) Recursos transferidos da Conta Utilização do Superávit - 2010 (Nota 11.2).

11.2 UTILIZAÇÃO DO SUPERÁVIT 2010

UTILIZAÇÃO DO SUPERÁVIT - 2010 ⁽¹⁾	2022	Atualizações ⁽²⁾	Utilizações	Transferências ⁽⁵⁾	2023
Patrocinadores	11.350.310	957.033	(660.534)	0	11.646.809
Banco do Brasil	11.315.371	954.017	⁽³⁾ (660.534)	0	11.608.854
Previ	34.939	3.016	0	0	37.955
Ativos	385.826	31.980	⁽⁴⁾ (60.002)	0	357.804
Total	11.736.136	989.013	(720.536)	0	12.004.613

(1) Recursos oriundos da utilização do Superávit acumulado em 2010, com implementação do Benefício Especial Temporário - BET, autorizada em 16/02/2011.

(2) INPC + 4,75% a.a.

(3) Contribuições patronais (Nota 10).

(4) Recursos levantados pelos participantes no momento da aposentadoria ou saída do plano.

(5) Recursos transferidos para os contratos com o patrocinador em função do descasamento entre o financeiro e o atuarial (Nota 11.1).

12 EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

A Previ classifica a faixa de risco de perda em cada um dos objetos contidos nos processos em que a Entidade é parte.

FAIXA DE RISCO	Quantidade de Objetos	
	2023	2022
Provável	3.740	3.980
Possível	18.547	18.043
Remota	20.586	21.514
Total	42.873	43.537

Cada um dos objetos corresponde a pedido efetuado pela parte autora em processo judicial movido em face da Previ a ser apreciado pela justiça. Os critérios utilizados pela Entidade para mensurar o valor correspondente a cada um desses objetos levam em conta as fases do respectivo processo:

a) conhecimento: os processos ajuizados em face da Previ são agrupados por plano de benefícios e Programa de Gestão e classificados por faixas de risco de perda - provável, possível e remota – pelos advogados internos e externos de acordo com o pedido feito pelo autor e jurisprudência dos tribunais (Nota 4.9.1).

O valor relacionado a cada processo é obtido por meio da liquidação prévia, valor da provável condenação por pedido, cujos cálculos são elaborados pelas gerências internas responsáveis, a depender da natureza do objeto do pedido da demanda judicial.

A faixa de risco permanece inalterada até que alguma decisão judicial ou alteração processual implique, direta ou indiretamente, mudança das premissas fáticas que subsidiaram a fixação das estimativas anteriores, ou quando houver alguma modificação no entendimento jurisprudencial sobre a matéria que venha a alterar o cenário do desfecho da lide, o valor relacionado a cada processo é mantido até que ocorra atualização da liquidação prévia.

b) execução: o valor do objeto é obtido considerando o “valor da execução” em lugar das estimativas feitas na fase de conhecimento.

12.1 CONTINGÊNCIAS – PERDA PROVÁVEL

As provisões decorrentes dos objetos com chance de perda provável, ou seja, aqueles que a Previ entende que provavelmente terão decisões contrárias à sua tese e provavelmente gerarão desembolsos futuros, estão apresentadas no quadro a seguir, o qual demonstra a composição das provisões contingenciais relativas aos Planos de Benefícios e ao PGA.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

Foi aplicado sobre as provisões relativas aos depósitos judiciais do Plano de Benefícios 1 o cálculo do indicador-chave de performance (KPI), complemento da relação entre o que é pago ao autor e o que é depositado judicialmente no processo, mensurando o nível de desempenho e sucesso ao qual a Previ está exposta para as ações em execução. O referido índice estabelece uma média dos últimos cinco anos na relação entre o total dos valores pagos aos autores, efetuados através de depósitos judiciais, e o total dos depósitos judiciais.

A Previ vem promovendo um saneamento de sua base de depósitos judiciais ocasionando a oscilação dos valores de KPI e em dezembro de 2023, apurou-se, com base nos processos encerrados, um índice de 31,25% (32,36% em 2022). Cabe ressaltar que sobre essa provisão está inserido o valor estimado do impacto futuro nas provisões matemáticas do ano. Desta forma, a provisão constituída para todos os processos em fase de execução em que a Previ é ré foi ajustada com a premissa de que valores provisionados fiquem mais próximos da realidade.

EVOLUÇÃO DAS CONTINGÊNCIAS	Gestão Previdencial				Investimentos			Gestão Administrativa		Total
	Plano 1	Previ Futuro	Capec	Consolidado	Plano 1	Previ Futuro	Consolidado	Fiscais	Trabalhistas	
2021	2.414.018	39	3.130	2.417.187	31.598	1	31.599	386.116	1.573	2.836.475
Provisões Adicionais - Novos Processos	85.421	1	3	85.425	2.672	0	2.672	0	0	88.097
Baixa de Provisões - Levantamentos ⁽¹⁾	(88.684)	(34)	0	(88.718)	(1.700)	0	(1.700)	0	(1.439)	(91.858)
Baixa de Provisões - Pagamentos ⁽²⁾	(538.318)	(141)	(3.111)	(541.570)	(19.064)	0	(19.064)	0	(1.055)	(561.689)
Reavaliação das Ações Existentes ⁽³⁾	⁽⁴⁾ 787.135	175	3.004	790.314	14.767	(1)	14.766	22.268	1.440	828.788
2022	2.659.572	40	3.026	2.662.638	28.273	0	28.273	408.384	519	3.099.814
Provisões Adicionais - Novos Processos	25.888	54	29	25.971	3.133	0	3.133	0	65	29.169
Baixa de Provisões - Levantamentos ⁽¹⁾	(60.299)	(62)	0	(60.361)	(4.950)	0	(4.950)	0	0	(65.311)
Baixa de Provisões - Pagamentos ⁽²⁾	(316.625)	0	(1.584)	(318.209)	(7.963)	(662)	(8.625)	0	(2.134)	(328.968)
Reavaliação das Ações Existentes ⁽³⁾	⁽⁴⁾ 764.770	29	1.066	765.865	20.672	663	21.335	⁽⁵⁾ 99.888	1.763	888.851
2023	3.073.306	61	2.537	3.075.904	39.165	1	39.166	508.272	213	3.623.555

(1) Depósitos revertidos em favor da Previ.

(2) Depósitos levantados em favor da parte contrária.

(3) Maturidade dos processos em andamento, seja por encerramento ou migração para fase de execução; revisão anual do cálculo de liquidação prévia dos objetos com faixa de risco provável; revisão e atualização dos processos com impacto na reserva matemática.

(4) Variação decorre:

a) R\$ 689.639 (R\$ 287.770 em 2022) - Conciliação entre os valores contabilizados e o extrato financeiro dos custodiantes de depósitos judiciais/ recursais, alteração dos prognósticos de êxito das ações judiciais e atualização monetária;

b) (R\$ 75.793) (R\$ 203.124 em 2022) - Valor apurado pelo KPI no exercício; e

c) R\$ 150.924 (R\$ 296.241 em 2022) - Reavaliação das ações com impactos na Reserva Matemática.

(5) Com a revogação do artigo 23 da Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020, refletiu na provisão contingencial os efeitos da atualização monetária dos depósitos judiciais.

12.1.1 GESTÃO PREVIDENCIAL

Fundamentada em parecer técnico da área jurídica e observando a classificação de risco apontada, a Previ constituiu provisão para fazer face às ações ajuizadas por participantes e ex-participantes cujo objeto é classificado com chance de perda provável ou aqueles em que existe execução de julgado contrário à Previ. Quase a totalidade dessas ações refere-se ao Plano 1.

São compostas principalmente pelos pedidos relacionados aos expurgos inflacionários referentes à correção do montante das contribuições resgatadas mediante a desconsideração dos índices previstos no regulamento do plano e a aplicação de índices de inflação supostamente expurgados pelos planos econômicos do Governo Federal.

12.1.2 GESTÃO ADMINISTRATIVA

12.1.2.1 Ações Trabalhistas

Compõe as ações de ex-funcionários da Previ contra a Entidade, por meio das quais os reclamantes discutem pretensos direitos, relativos a diversas verbas salariais e indenizatórias.

12.1.2.2 Ações Tributárias

São ações que a Previ move contra a União em que se discute a incidência de tributos sobre as receitas administrativas. Esses valores são depositados judicialmente e encontram-se integralmente provisionados.

- a) **Contribuição Social ao PIS e COFINS** – Processo nº 2006.51.01.013659-9, do Tribunal Regional Federal da 2ª Região. Mandado de segurança impetrado pela Previ em 13 de julho de 2006, com pedido de liminar visando à garantia do direito líquido e certo de não submeter a Entidade à cobrança do PIS e da COFINS nos moldes exigidos pela Lei nº 9.718, de 27 de novembro de 1998. A liminar foi concedida e a segurança foi julgada em sentença que considerou parcialmente procedentes os pedidos da Previ. Apresentados recursos pelas partes, o Tribunal Regional Federal afastou a tributação sobre as contribuições, porém, entendeu pela incidência dos tributos sobre as outras receitas da Entidade. Foi apresentado pela Previ recurso extraordinário ao Supremo Tribunal Federal, atualmente sobrestado em razão da declaração de repercussão geral nº (RE 609.096) que trata da exigibilidade, ou não, da contribuição ao PIS e da COFINS sobre as receitas financeiras das instituições financeiras. Em 13 de junho de 2023, o STF firmou tese vinculante (Tema 372), entendendo que “as receitas brutas operacionais decorrentes da atividade empresarial típica das instituições financeiras integram a base de cálculo PIS/

COFINS cobrado em face daquelas ante a Lei nº 9.718, mesmo em sua redação original, ressalvadas as exclusões e deduções legalmente prescritas”. Com a publicação da tese vinculante, o recurso extraordinário da Previ retomou seu trâmite e em 30 de setembro de 2023, o STF entendeu que há repercussão geral na matéria. O processo será julgado pelo Pleno do STF para firmar tese vinculante para aplicação específica às entidades fechadas de previdência complementar. Como até o momento não há decisão final do Poder Judiciário sobre a exigibilidade ou não das contribuições devidas ao PIS e a COFINS, a Previ continua dando cumprimento à legislação vigente e à decisão do TRF, depositando os valores em juízo, até que o STF defina a situação das EFPCs.

Em 23 de setembro de 2020, a Previ ingressou com nova ação judicial para questionar o PIS e a COFINS em razão de alteração legislativa (Lei nº 12.973, de 13 de maio de 2014), distribuída à 10ª Vara Federal de Rio de Janeiro sob o nº 5066451-49.2020.4.02.5101. Os depósitos judiciais mensais do PIS e da COFINS passaram a ser realizados nesse novo processo.

Em 18 de fevereiro de 2021, foi proferida sentença de improcedência. Apresentado recurso de apelação pela Previ, o TRF da 2ª Região proferiu julgamento em 02 de julho de 2021, confirmando a sentença, e desproveu os Embargos de Declaração por decisão de 17 de setembro de 2021. Assim, em 18 de outubro de 2021 a Previ apresentou recursos especial e extraordinário, também sobrestados até que fosse julgado o Tema 372 pelo STF. Apesar de ter havido o julgamento do referido Tema, o TRF não retomou o julgamento do processo.

Com fundamento em parecer jurídico e chance de perda classificada como possível foram efetuados depósitos judiciais desde julho de 2006 até agosto de 2020 (referente ao processo 2006.51.01.013659-9) e, a partir de setembro/2020 (referente ao processo 5066451-49.2020.4.02.5101), correspondentes às referidas contribuições.

12.1.3 INVESTIMENTOS

- a) **Condomínio do Edifício Verdes Mares** - Processo nº 0000490-36.2004.8.19.0209 (número alterado em função do novo padrão do Conselho Nacional de Justiça), 5ª VC Barra Tijuca (RJ). Ação de obrigação de fazer/providenciar a recuperação dos planos das fachadas do Edifício do Condomínio Verdes Mares, construído nos anos de 1990 em regime de incorporação imobiliária com a participação da Previ, cumulada com pedido de pagamento de indenização correspondente à desvalorização experimentada pelas unidades imobiliárias em razão de problemas construtivos (“Indenização”). A ação foi ajuizada em 16 de janeiro de 2004 pelo Condomínio do Edifício Verdes Mares em face da Previ e Plenge Engenharia, então denominada de Plarcon

Engenharia. O STJ determinou a realização de perícia judicial para apuração e quantificação do valor indenizatório correspondente à desvalorização imobiliária experimentada pelas unidades imobiliárias do Condomínio em razão dos problemas construtivos verificados no Edifício. Atualmente, o processo encontra-se aguardando julgamento do Recurso Especial interposto pela Previ contra o acórdão que negou provimento ao Agravo de Instrumento da Entidade, no qual questiona a indicação de desvalorização de R\$ 18 por unidade autônoma, o que corresponde, em valores históricos, à quantia de R\$ 3.600.

- b) Outros** - Encontram-se também provisionados os valores relativos às ações de revisão de contratos de financiamento imobiliário.

12.2 DEPÓSITOS E BLOQUEIOS JUDICIAIS

EVOLUÇÃO DOS DEPÓSITOS E BLOQUEIOS JUDICIAIS	Gestão Previdencial				Investimentos			Gestão Administrativa	Total
	Plano 1	Previ Futuro	Capec	Consolidado	Plano 1	Previ Futuro	Consolidado		
2022	1.365.381	321	3.411	1.369.113	216.626	4.017	220.643	408.553	1.998.309
Novos Depósitos / Bloqueios	347.178	76	2.112	349.366	14.041	659	14.700	31.234	395.300
Atualizações e ajuste de atualizações do Exercício ⁽¹⁾	480.555	15	(951)	479.619	(132.593)	731	(131.862)	⁽⁵⁾ 92.207	439.964
Levantamentos ⁽²⁾	(78.462)	(62)	(499)	(79.023)	(4.952)	0	(4.952)	0	(83.975)
Conversões em Pagamento ⁽³⁾	(333.590)	0	(1.584)	(335.174)	(8.441)	(662)	(9.103)	(2.134)	(346.411)
2023	1.781.062	350	2.489	1.783.901	84.681	4.745	89.426⁽⁴⁾	529.860	2.403.187

(1) Até Dez/2022, a Previ atualizava os depósitos judiciais conforme determinava o artigo 23, da Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020. Em 01/01/2023 entrou em vigor a Resolução Previc nº 18, de 22/12/2022, que revogou a Instrução Previc nº 31. Com a revogação da Instrução Previc as Entidades puderam voltar a atualizar os depósitos judiciais.

(2) Valor de Principal de Depósitos Judiciais levantados pela Previ.

(3) Depósitos Judiciais levantados pela parte contrária.

(4) Parte do valor refere-se ao processo judicial envolvendo o imóvel Parque da Cidade (Shopping e Torre Jequitiba) sendo R\$ 42.569 no Plano 1 e R\$ 4.730 no Plano Previ Futuro.

(5) Valor composto pela reversão da conta retificadora de atualização dos depósitos, atualização dos depósitos no exercício e ajuste de conciliação de atualizações de depósitos trabalhistas.

A Previc emitiu no final de 2022 a Resolução Previc nº 18, de 21 de dezembro de 2022, que revogou a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020. A instrução determinava que as Entidades só poderiam atualizar monetariamente os depósitos judiciais quando da emissão de alvará de levantamento em favor da Entidade (artigo 23 da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020).

A Previ durante todo exercício de 2022 manteve o registro da atualização monetária dos depósitos judiciais sem que a atualização monetária modificasse o resultado dos planos administrados. Para isso, a Previ se utilizou de contas contábeis retificadoras a fim de atender ao que determinava o artigo 23, da Instrução Previc nº 31 e ao mesmo tempo o conceito contábil do Valor Justo.

Com a entrada em vigor da Resolução Previc nº 18, em 01 de janeiro de 2023, as Entidades ficaram desobrigadas a seguir o que determinava o artigo 23 da Instrução Previc nº 31 e a Previ pôde reconhecer no resultado dos planos administrados todos os valores registrados nas contas contábeis retificadoras.

Desta forma os depósitos judiciais voltaram a ter os mesmos valores se comparados com os saldos registrados nos bancos custodiantes.

Posteriormente a Previc revogou a Resolução Previc nº 18 com a emissão da Resolução Previc nº 21, de 21 de março de 2023, até que em 14 de agosto de 2023, a Previc consolidou e revogou cerca de 39 normativos da autarquia com a emissão da Resolução Previc nº 23. Dentre os normativos consolidados e revogados está a Resolução Previc nº 21.

Cabe ressaltar que desde a Resolução Previc nº 18 até a Resolução Previc nº 23, a atualização monetária dos depósitos judiciais não sofreu nova alteração e cada Entidade faz o controle dos valores de acordo com sua Política Contábil.

13 ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

13.1 ATIVOS CONTINGENTES

Camp Tower - Processo nº 0613429-52.1998.4.03.6105 (antigo nº 98.0613429-0), 2ª VF Campinas, (SP). Desapropriação do imóvel em Campinas pelo TRT. Recurso ao TRF da 3ª Região para julgamento desde 31 de julho de 2012. Há discussão quanto ao valor da indenização pela desapropriação de imóvel em Campinas pelo TRT.

Em razão do acórdão proferido pelo Tribunal Regional Federal da 3ª Região, que negou provimento ao seu recurso de apelação, a União apresentou Recursos Especial e Extraordinário, inadmitidos pelo TRF em 05 de maio de 2020. A União recorreu dessa decisão em 21 de maio de 2020, mediante apresentação de Agravo, para que seu recurso extraordinário seja admitido e provido, e as partes contrárias apresentaram suas contrarrazões.

O processo transitou em julgado em 19 de agosto de 2022, tendo a Previ iniciado o cumprimento de sentença em 24 de outubro de 2022 onde passou-se à discussão quanto aos valores devidos, tendo a União sido vencida nesse ponto, vez que, em perícia homologada pelo juízo, foi apurado que o valor ofertado pela União aos proprietários estava abaixo do devido (R\$ 18.426 na data da distribuição do cumprimento de sentença). Assim, a despeito de a Previ ser ré, ela é credora, e está, nesse momento, executando os valores devidos pela União.

Com relação ao recebimento dos valores executados, a chance de êxito está classificada como provável. O quantum da indenização está sendo discutido em cumprimento definitivo de sentença impugnado pela União Federal (Fazenda Nacional).

13.2 PASSIVOS CONTINGENTES

Fundamentada em parecer técnico da área jurídica e observando a classificação de risco apontada, a Previ considera como passivos contingentes os recursos necessários para fazer frente às ações ajuizadas em face da Previ cujo objeto é classificado com chance de perda possível. Quase a totalidade dessas ações refere-se ao Plano 1.

Os objetos com probabilidade de perda possível representam o montante de R\$ 1.068.697 (R\$ 1.157.798, em 2022). São compostos principalmente pelos seguintes pedidos: demandas ligadas aos investimentos, revisão contratual em financiamento imobiliário, revisão de benefício pela aplicação das regras do regulamento vigente à época da adesão do participante ao plano de benefícios e revisão do benefício pela incidência de verbas obtidas em reclamações trabalhistas em face do patrocinador.

Nesse montante, incluem-se também os processos junto à Receita Federal do Brasil no âmbito administrativo.

No que concerne aos litígios relacionados à revisão de benefício pela aplicação das regras do regulamento vigente à época da adesão do participante ao plano de benefícios, importante destacar o Tema Repetitivo 907 do Superior Tribunal de Justiça (STJ), julgado em 27 de fevereiro de 2019, que resultou na diminuição da distribuição de novas demandas desta natureza, por força da fixação de tese segundo a qual o regulamento aplicável ao participante, independentemente da modalidade de plano de benefício ao qual esteja vinculado, e para fins de cálculo da renda mensal inicial do benefício complementar, é aquele vigente no momento da implementação das condições de elegibilidade, e não o da data da adesão.

Para as demandas relacionadas à revisão de benefícios pela incidência de verbas obtidas em reclamações trabalhistas em face do Patrocinador, também vale registrar o declínio no número de demandas distribuídas a partir da publicação dos Temas Repetitivos 955 e 1.021, ambos do STJ, que concluíram pela necessidade de prévia e integral recomposição da reserva matemática, pelo participante e Patrocinador, para as ações distribuídas até 08 de agosto de 2018, vedando o recálculo do benefício de suplementação de aposentadoria para aqueles que ingressaram em juízo após a referida data.

14 PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas apresentadas a seguir foram determinadas com base em cálculos atuariais efetuados por profissionais habilitados da Diretoria de Seguridade da Entidade, conforme Parecer Atuarial apreciado pelo Conselho Deliberativo em 22 de fevereiro de 2024.

EVOLUÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS	Plano 1	Previ Futuro	Previ Família	Consolidado
2021	199.249.594	22.717.881	148.367	222.115.842
Benefícios Concedidos	7.978.386	213.158	0	8.191.544
Benefícios a Conceder	(1.526.933)	2.852.939	114.500	1.440.506
Contribuição Definida	(48)	2.790.603	114.500	2.905.055
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (es)	0	1.369.781	0	1.369.781
Saldo de Contas - Parcela Participantes	(48)	1.420.500	13.028	1.433.480
Saldo de Contas - Portada EFPC	0	610	99.500	100.110
Saldo de Contas - Portada EAPC	0	(288)	1.972	1.684
Benefício Definido	(1.526.885)	62.336	0	(1.464.549)
2022	205.701.047	25.783.978	262.867	231.747.892
Benefícios Concedidos	3.324.158	253.334	0	3.577.492
Benefícios a Conceder	(1.010.801)	5.371.069	67.000	4.427.268
Contribuição Definida	0	5.288.296	67.000	5.355.296
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (es)	0	2.603.817	0	2.603.817
Saldo de Contas - Parcela Participantes	0	2.682.634	18.536	2.701.170
Saldo de Contas - Portada EFPC	0	1.169	46.481	47.650
Saldo de Contas - Portada EAPC	0	676	1.983	2.659
Benefício Definido	(1.010.801)	82.773	0	(928.028)
2023	208.014.404	31.408.381	329.867	239.752.652

14.1 PLANO DE BENEFÍCIOS 1

Os valores especificados na Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios - DPT (Nota 3) do Plano 1 foram obtidos com base no seguinte plano de custeio:

Participantes Ativos - de acordo com o enquadramento de seus salários de participação nas alíquotas estabelecidas na tabela a seguir: (artigo 66, do Regulamento)

PLANO DE CUSTEIO		
Salário de participação	Contribuição Mensal	Parcela a deduzir
SP < ½ PP * 1,25	1,8% x SP	-
½ PP*1,25 <= SP < PP * 1,25	3,0% x SP	0,75% x PP
SP >= PP * 1,25	7,8% x SP	6,75% x PP

SP - Salário de participação
PP - Parcela Previ

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

Participantes Assistidos - 4,8% do valor do complemento de aposentadoria. (artigo 68, do Regulamento)

Patrocinadoras - valor idêntico ao das contribuições vertidas pelos participantes. (artigo 69, do Regulamento)

Além dessas contribuições, o plano de custeio do Plano 1 prevê, na forma do contrato BB x Previ - Grupo Pré-67, de 24 de dezembro de 1997, que o Banco verterá contribuições para manter equilibrado o saldo da conta “Contribuições Amortizantes Antecipadas” frente à conta “Operações Contratadas”. Situação análoga ocorre para o contrato BB Previ - Grupo Especial de 31 de dezembro de 2012 (Nota 11.1).

O aumento das Provisões Matemáticas no valor de R\$ 2.313.357, representa uma variação de 1,12% na DAL do Plano 1.

Considerando que a variação do INPC no ano de 2023, foi de 3,71 %, observa-se que a Provisão Matemática segue sua trajetória esperada de redução do seu valor real, compatível com o estágio de maturidade do plano (encontra-se fechado desde 12/1997), em que sua população de participantes e assistidos em extinção é decrescente pelo seu natural envelhecimento, reduzindo desta forma o impacto do INPC acumulado no exercício.

As premissas atuariais, aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 14 de dezembro de 2023, foram:

PREMISSAS ATUARIAIS	2023	2022
Biométricas / Demográficas⁽¹⁾		
Tábua Mortalidade de Válidos	BR.EMSsb-2015	BR.EMSsb-2015
Tábua Mortalidade de Inválidos	CSO-58 Female	CSO-58 Female
Tábua Entrada em Invalidez	Experiência Previ 2019 - Suavizada 10%	Experiência Previ 2019
Composição da Família de Pensionistas ⁽²⁾	Base 2021	Base 2021
Rotatividade ⁽³⁾	0%	0%
Entrada em Aposentadoria ⁽⁴⁾	53 anos (Aposentadoria Antecipada)	53 anos (Aposentadoria Antecipada)
Econômicas		
Taxa Real de Juros ⁽⁵⁾	4,75% ao ano	4,75% ao ano
Taxa de Inflação de Longo Prazo	3,00%	3,00%
Capacidade Salarial/de Benefício	98,658%	98,658%
Taxa de Carregamento	3,5%	3,5%
Taxa de Crescimento Real de Salário ⁽⁶⁾	0,766%	0,665%

(1) O estudo de aderência das tábuas biométricas (mortalidade de válidos e inválidos e entrada em invalidez) subsidia as premissas biométricas utilizadas para o cálculo das Provisões Matemáticas.

(2) Alteração com base no inciso I, artigo 79, da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, que dispõe que o Estudo Técnico tem validade geral máxima de 3 anos. A referida atualização visa comprovar a adequação desta premissa as características da massa de participantes ativos e aposentados.

(3) Estima as taxas de entrada e saída de participantes em cada plano ao longo do tempo, trazendo um olhar especial ao saldo de ativos que sedes ligarão do plano antes de reunir as condições previstas no regulamento para recebimento de benefício.

(4) Estima a idade em que os participantes ativos tendem a se aposentar pelo plano, de maneira programada.

(5) De acordo com a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023 e a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, está no intervalo estabelecido entre os limites inferior e superior de 3,26% a.a. e 5,06% a.a., respectivamente. Contribuíram para a manutenção da taxa real de juros de 4,75% a.a., a manutenção das projeções de expectativa de rentabilidades dos investimentos, o cenário atual de incertezas políticas e econômicas e a tendência de queda nas taxas de juros no longo prazo.

(6) O aumento da taxa ocorreu devido a mudança de metodologia no estudo que passou a considerar o maior tempo faltante até a aposentadoria no cálculo das taxas, em substituição ao menor tempo adotado até então.

O valor das Provisões Matemáticas também é impactado pelas implantações de benefícios decorrentes de determinação judicial, para os quais não houve prévia constituição de provisões e nem aporte equivalente de recursos, posto que seus valores divergem daqueles obtidos estritamente com a aplicação das regras regulamentares. Em dezembro de 2023, R\$ 2.892.109 (R\$ 2.687.273 em 2022) do total das Provisões Matemáticas refere-se ao impacto do aumento no benefício decorrente de decisões judiciais implantadas para 3.934 (3.662 em 2022) benefícios de aposentadorias e pensões.

14.2 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FUTURO

O Previ Futuro é estruturado na modalidade de contribuição variável e composto de duas partes: a Parte I, relativa aos benefícios de risco, e a Parte II, relativa aos benefícios programados.

PLANO DE CUSTEIO - PREVI FUTURO	
Participantes	Patrocinadora
PARTE I	
- 0,609984% sobre o salário de participação.	- 100% do somatório das contribuições dos participantes relativas a esta parte do Plano.
PARTE II	
- subparte "a": 6,390016% sobre o salário de participação.	- subparte "a": 100% do somatório das contribuições dos participantes para esta subparte.
- subparte "b": percentual do respectivo salário de participação, a ser obtido de acordo com a pontuação relativa ao participante, conforme Tabela 1 do artigo 56 do Regulamento	- subparte "b": 100% da contribuição individual do participante para esta subparte, limitado o somatório dessas contribuições a 7% do total da folha de salários de participação dos participantes deste Plano.
- subparte "c": percentual do salário de participação a ser fixado individualmente pelo participante, não podendo ser inferior a 2%.	- subparte "c": não há

Obs.: A contribuição total da Patrocinadora para o Previ Futuro está limitada a 14% do total da folha de salários de participação.

O aumento das Provisões Matemáticas no valor de R\$ 5.624.403 (R\$ 3.066.097, em 2022), demonstrado na DMAL do Previ Futuro, está concentrado na Reserva de Benefícios a Conceder da Parte II (Benefícios Programados) que corresponde aos saldos de contas dos participantes ativos e deve-se principalmente às contribuições líquidas vertidas para esta parte do Plano durante o ano de 2023 e à rentabilidade auferida nos investimentos de 16,12%.

No que tange às premissas atuariais, são apresentadas conforme tabela abaixo:

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

PREMISSAS ATUARIAIS - Previ Futuro	2023	2022
Biométricas / Demográficas		
Tábua Mortalidade de Válidos	BR.EMSsb-2015 Suav. 10%	BR.EMSsb-2015 Suav. 10%
Tábua Mortalidade de Inválidos	CSO-58 Female	CSO-58 Female
Tábua Entrada em Invalidez	Experiência Previ 2019 Suavizada 10%	Experiência Previ 2019
Composição da Família de Pensionistas	Base 2021	Base 2021
Rotatividade	Tábua de Rotatividade Previ Futuro 2019	Tábua de Rotatividade Previ Futuro 2019
Entrada em Aposentadoria ⁽¹⁾	58 anos (Aposentadoria Antecipada)	57 anos (Aposentadoria Antecipada)
Econômicas		
Taxa Real de Juros	4,62% a.a.	4,62% a.a.
Taxa de Inflação de Longo Prazo	3,00%	3,00%
Capacidade Salarial/de Benefício	98,658%	98,658%
Taxa de Carregamento	3,5%	3,5%
Taxa de Crescimento Real de Salário	1,391% (Banco do Brasil) 0,612% (Previ)	1,576% (Banco do Brasil) 0,646% (Previ)

(1) Considera a primeira condição de elegibilidade de acordo com as regras previstas no regulamento, observada a idade mínima para a aposentadoria e o valor do maior encargo dentre os benefícios programados. Já considera as condições para recebimento de benefício do INSS, conforme Reforma da Previdência 2019.

14.3 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FAMÍLIA

PLANO DE CUSTEIO - PREVI FAMÍLIA

Participantes

- O Previ Família é um plano de contribuição definida e terá o custeio dos benefícios assegurados por contribuições, portabilidades dos participantes e pelo resultado líquido das aplicações desses recursos. A contribuição mensal é definida pelo participante, desde que observado o valor mínimo de R\$ 100,00 por mês.

- O custeio administrativo do plano será suprido por taxa de administração que varia de 0,50% a 0,98%, regressiva em função do valor do saldo do participante, conforme escalonamento abaixo:

Saldo	Taxa de administração
até R\$ 100 mil	0,98% a.a.
acima R\$ 100 mil a R\$ 400 mil	0,80% a.a.
acima R\$ 400 mil a R\$ 700 mil	0,70% a.a.
acima R\$ 700 mil a R\$ 1 milhão	0,60% a.a.
acima de R\$ 1 milhão	0,50% a.a.

Por ser um Plano de contribuição definida (Nota 2), a formação das Provisões Matemáticas no valor de R\$ 67.000 (R\$ 114.500, em 2022) demonstrado na DMAL do Previ Família deve-se às migrações e portabilidades oriundas de outros planos de benefícios, somadas às contribuições vertidas ao plano, líquidas da taxa de administração, e ao resultado dos investimentos e deduzidos os benefícios, portabilidades destinadas a outros planos e taxa de administração.

O Previ Família não possui premissas atuariais, pois é um plano de contribuição definida cujo cálculo é financeiro, sendo realizado a partir dos valores de saldo de conta dos participantes. O plano iniciou-se em fevereiro de 2020 e ainda está na fase contributiva.

15 EQUILÍBRIO TÉCNICO

A Resolução MPS/CNPC nº 30, que trata sobre os procedimentos a serem observados na apuração do resultado do plano, passou a considerar a duração do passivo do plano de benefícios (*duration*) na apuração do limite de equilíbrio técnico acumulado. A *duration* corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquido de contribuições normais e extraordinárias incidentes sobre esses benefícios, ponderada pelos valores presentes desses fluxos.

15.1 PLANO DE BENEFÍCIOS 1

EQUILÍBRIO TÉCNICO	2023	2022
Reserva de Contingência	14.497.018	4.698.649
Superávit Técnico Acumulado	14.497.018	4.698.649

O Superávit do Exercício de R\$ 9.798.369 (Superávit de R\$ 5.624.689 em 2022) resultou em um Superávit Técnico Acumulado de R\$ 14.497.018 (Superávit Técnico Acumulado de R\$ 4.698.649 em 2022).

Principais fatores que contribuíram para esse resultado:

- diminuição de 64,1% no ritmo de evolução das Provisões Matemáticas em relação ao exercício de 2022;
- rentabilidade dos investimentos observada em 2023, de 13,5%, percentual superior à meta atuarial de 8,6% (Nota 17.2);
- atualização atuarial (INPC + 4,75% a.a.) dos contratos do Patrocinador com a Previ (Nota 11.1); e
- atualização atuarial (INPC + 4,75% a.a.) da Utilização do Superávit 2010 (Nota 11.2).

Podemos concluir que o resultado positivo dos investimentos somado às contribuições previdenciais e demais adições, foram suficientes para cobertura das destinações previdenciais do Plano 1 no exercício.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas - Exercícios de 2023 e 2022



(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

FATORES DO RESULTADO DO PLANO 1	2023	2022	%
Resultado Previdencial Líquido ⁽¹⁾	(13.027.400)	(12.673.012)	2,8
Retorno na Carteira de Investimentos ⁽²⁾	28.092.596	28.202.675	(0,4)
Atualização Financeira dos contratos Previ x Banco do Brasil ⁽³⁾	(1.093.039)	(1.440.437)	(24,1)
Atualização Atuarial dos contratos Previ x Banco do Brasil ⁽⁴⁾	(754.311)	(543.165)	38,9
Atualização Monetária do Superávit 2010 ⁽⁵⁾	(989.013)	(1.210.779)	(18,3)
Demais Fatores do Resultado	(117.057)	⁽⁶⁾ (259.061)	(54,8)
Resultado Operacional do Plano (A)	12.111.776	12.076.221	
Provisões Matemáticas	2.313.357	6.451.453	(64,1)
Fundos Previdenciais	50	79	(36,7)
Resultado das Obrigações Previdenciais do Plano (B)	2.313.407	6.451.532	
Superávit/Déficit do Plano (A-B)	9.798.369	5.624.689	

(1) Diferença entre as receitas e despesas da Gestão Previdencial do Plano. Representa basicamente a diferença entre as Contribuições (Pessoais e Patronais) e o pagamento dos Benefícios e Institutos.

(2) Item se refere ao Resultado Líquido de Investimentos do Plano.

(3) Considera as atualizações do passivo financeiro do Contrato BB x Previ - Grupo Pré-67 e Contrato BB x Previ - Grupo Especial. Todos atualizados por INPC + 4,75% a.a. (Nota 11.1).

(4) Considera as atualizações do ativo atuarial do Contrato BB x Previ - Grupo Pré-67 e Contrato BB x Previ - Grupo Especial (Nota 4.3 e Nota 5).

(5) Atualização de R\$ 31.980 referente aos Participantes Ativos e de R\$ 957.033 dos Patrocinadores (Banco do Brasil e Previ). Os valores são atualizados por INPC + 4,75% a.a. (Nota 11.2).

(6) Incluído valor de R\$ 34.786, divulgado em 2022, referente à finalização em Dezembro/2022 do projeto de conciliação dos Depósitos Judiciais da Previ junto aos bancos custodiantes.

EVOLUÇÃO - Plano 1	2023	2022
Equilíbrio Técnico - Exercício Anterior	4.698.649	(926.040)
Resultado Líquido Previdencial	(15.178.219)	(15.304.948)
Resultado das Contingências	(752.995)	(772.392)
Cobertura de Despesas Administrativas	(49.606)	(49.114)
Resultado Líquido dos Investimentos	28.092.596	28.202.675
Varição Provisão Matemática	(2.313.357)	(6.451.453)
Fundos Previdenciais	(50)	(79)
Equilíbrio Técnico - No Exercício	14.497.018	4.698.649
Ajuste de Precificação	3.329.806	3.251.017
Equilíbrio Técnico Ajustado - No Exercício (A)	17.826.824	7.949.666

Cálculo do limite de Superávit 2023 ⁽¹⁾		
Reserva de Contingência em 31/12/2023	14.497.018	
Duração do Passivo (Duration)	10,97	
Provisões Matemáticas	208.014.404	
Limite Legal da Reserva de Contingência ⁽²⁾	Fórmula 20,97%	Fixo 25,00%
Limite Legal da Reserva de Contingência em R\$ mil ⁽³⁾	43.620.621	
Reserva Especial para Revisão do Plano (Bruta)	0	
Ajuste de Precificação ⁽⁴⁾	3.329.806	
Reserva Especial para Revisão do Plano - Líquida	0	

(1) Conforme Artigo 15, da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

(2) Limite da Reserva de Contingência = limite calculado pela fórmula $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo})] \times \text{Provisões Matemáticas}$ ou 25% das Provisões Matemáticas, o que for menor.

(3) Seriam necessários valores acima de R\$ 43.620.621 na Reserva de Contingência para constituição de Reserva Especial para Revisão de Plano.

(4) No cálculo do limite para Superávit, o Ajuste de Precificação só é aplicado se o ajuste for negativo.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

CONTROLE E ACOMPANHAMENTO CONTÁBIL E FINANCEIRO DOS TÍTULOS OBJETO DO AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO ⁽¹⁾							
	Tipo	Taxa Média de Aquisição % a.a.	Vencimento	Qtde.	Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
Plano 1	NTN-B	7,47%	15/8/2024	1.821.863	7.720.489	7.842.289	121.801
		5,98%	15/8/2026	530.112	2.266.903	2.331.737	64.834
		5,93%	15/8/2030	632.416	2.718.849	2.888.701	169.852
		6,86%	15/5/2035	1.679.268	6.659.446	7.838.145	1.178.699
		4,97%	15/8/2040	2.555.606	12.236.906	12.444.644	207.738
		6,17%	15/5/2045	1.662.559	6.979.531	8.164.921	1.185.391
		4,93%	15/8/2050	4.865.257	24.277.703	24.627.520	349.817
		4,60%	15/5/2055	6.857.355	4.996.155	4.862.693	(133.462)
		5,94%	15/8/2060	1.559.943	(⁽²⁾ 946.685	1.131.820	185.135
TOTAIS				22.164.379	68.802.668	72.132.472	3.329.806

(1) Em 2018 a Previc disponibilizou o Progama Venturo que passou a ser o responsável pelo cálculo do ajuste de precificação. As entidades informam, título a título, as taxas, vencimentos e quantidades e o Venturo fornece o Valor Contábil, o Valor Ajustado e o Ajuste de Precificação.

(2) Considerando a fração de 0,14 das NTN-Bs com vencimentos em 2055 e 2060, em atendimento ao contido no inciso IV, artigo 54 da Resolução Previc 23, de 14/08/2023.

15.2 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FUTURO

Por ser de Contribuição Variável, o Equilíbrio Técnico do Previ Futuro é decorrente principalmente dos valores apurados na Parte I do plano, estruturada na modalidade de Benefício Definido. Nessa parte, são calculados os benefícios de risco, enquanto na Parte II são apuradas as reservas dos benefícios programados.

No exercício de 2023, o Plano Previ Futuro apresentou resultado superavitário no montante de R\$ 291.564 (superavitário de R\$ 74.339, em 2022) integralmente transferido para o Fundo de Gestão de Risco.

EVOLUÇÃO - Plano Previ Futuro	2023	2022
Equilíbrio Técnico - Exercício Anterior	0	0
Resultado Líquido Previdencial	1.788.617	1.563.268
Resultado das Contingências	(21)	(35)
Cobertura de Despesas Administrativas	(71.647)	(66.913)
Resultado Líquido dos Investimentos	4.263.509	1.658.593
Varição Provisão Matemática	(5.624.403)	(3.066.097)
Fundos Previdenciais ⁽¹⁾	(356.055)	(88.816)
Fundo de Gestão de Risco	(317.659)	(81.150)
Atualizações	(26.095)	(6.811)
Ajuste ao Resultado do Plano ⁽²⁾	(291.564)	(74.339)
Outros	(38.396)	(7.666)
Equilíbrio Técnico - No Exercício	0	0
Ajuste de Precificação	27.240	23.490
Equilíbrio Técnico Ajustado - No Exercício	27.240	23.490

(1) Vide Nota 16.1

(2) Valor do resultado da Parte I do plano Previ Futuro (parcela Benefício Definido) absorvido pelo Fundo.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

CONTROLE E ACOMPANHAMENTO CONTÁBIL E FINANCEIRO DOS TÍTULOS OBJETO DO AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO ⁽¹⁾							
	Tipo	Taxa Média de Aquisição % a.a.	Vencimento	Qtde.	Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
Previ Futuro	NTN-B	7,46%	15/8/2024	17.073	5.065	5.148	84
		6,08%	15/8/2026	69.166	20.660	21.360	701
		6,06%	15/8/2030	53.130	15.888	17.104	1.216
		6,32%	15/5/2035	88.470	25.562	29.213	3.651
		5,99%	15/8/2040	53.644	16.160	18.536	2.376
		5,56%	15/5/2045	182.938	57.207	63.911	6.704
		5,76%	15/8/2050	143.271	44.644	51.688	7.044
		5,76%	15/5/2055	99.826	30.634	36.101	5.467
TOTAIS				707.518	⁽²⁾ 215.820	243.060	27.240

(1) Em 2018 a Previc disponibilizou o Progama Venturo que passou a ser o responsável pelo cálculo do ajuste de precificação. As entidades informam, título a título, as taxas, vencimentos e quantidades e o Venturo fornece o Valor Contábil, o Valor Ajustado e o Ajuste de Precificação.

(2) Representa a fração de 0,07 da carteira de Títulos Públicos (NTN-B) até o vencimento (Nota 7.3.2) correspondente às Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos, conforme artigo 30, parágrafo 4º, da Resolução CNPC 43, de 06/08/2021.

15.3 PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FAMÍLIA

Sendo o Previ Família um plano instituído e estruturado na modalidade de contribuição definida, apresenta-se em equilíbrio, posto que não comporta apuração de resultado.

EVOLUÇÃO - Plano Previ Família	2023	2022
Equilíbrio Técnico - Exercício Anterior	0	0
Resultado Líquido Previdencial	22.759	99.829
Cobertura de Despesas Administrativas	(1.738)	(1.240)
Resultado Líquido dos Investimentos	45.979	15.911
Varição Provisão Matemática	(67.000)	(114.500)
Equilíbrio Técnico - No Exercício	0	0

16 FUNDOS

EVOLUÇÃO DOS FUNDOS	Gestão Previdencial	Gestão Administrativa	Investimentos	Consolidado
2022	730.433	1.344.192	867.488	2.942.113
Formação/Reversão de Fundos	483.003	173.768	96.962	753.733
2023	1.213.436	1.517.960	964.450	3.695.846

16.1 GESTÃO PREVIDENCIAL

Os Fundos Previdenciais são constituídos com o objetivo de minimizar os efeitos de oscilações das variáveis atuariais sobre os resultados dos planos de benefícios, para promover maior estabilidade e reduzir a ocorrência de déficits conjunturais. O atuário deve indicar sua fonte de custeio e finalidade, que deve guardar relação com o evento determinado ou um risco identificado, avaliado, controlado e monitorado.

MOVIMENTAÇÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS		2022	Constituição ⁽¹⁾	Atualizações ⁽²⁾	Utilizações ⁽³⁾	Reversões ⁽⁴⁾	2023
Plano 1	Fundo de Renda Certa ⁽⁵⁾	4.810	0	87	(37)	0	4.860
	Subtotal	4.810	0	87	(37)	0	4.860
Previ Futuro	Fundo de Cotas Resguardadas ⁽⁶⁾	135.454	0	28.381	0	0	163.835
	Fundo Cobert Risco Reingresso Ex-Participantes ⁽⁷⁾	47.862	0	10.015	0	0	57.877
	Fundo de Gestão de Risco ⁽⁸⁾	174.105	0	⁽¹⁰⁾ 317.659	0	0	491.764
	Subtotal	357.421	0	356.055	0	0	713.476
Capec	Fundo de Reserva para Cob. Oscilações ⁽⁹⁾	368.202	144.474	0	(17.576)	0	495.100
	Subtotal	368.202	144.474	0	(17.576)	0	495.100
Total		730.433	144.474	356.142	(17.613)	0	1.213.436

(1) Valor disponibilizado para criação do fundo. No caso do Fundo de Reserva para Cobertura de Oscilações do plano Capec representa os 10% de constituição mensal constante do artigo 50 do regulamento do plano.

(2) Valores acrescidos ao fundo decorrentes de atualização monetária ou demais eventos que aumentem o fundo previdencial.

(3) Valores que reduzem os fundos por cumprimento de seu objetivo definido no regulamento do plano.

(4) Valores revertidos para o resultado do plano quando do encerramento do fundo. Ocorre quando o fundo cumpre integralmente seu objetivo definido no regulamento.

(5) Pagamento do Benefício Especial aos participantes que excederam 360 contribuições até 31/12/2006 na ativa (Artigo 93 do Regulamento).

(6) Consolidação dos saldos sem destinação definida em regulamentos anteriores a 13/12/2010, bem como de saldo de participantes, ex-participantes ou seus beneficiários que estão disponíveis para recebimento imediato.

(7) Valores necessários para recompor o saldo patronal da Parte II de participantes que têm direito a reingressar ao Previ Futuro.

(8) Constituído com ganhos atuariais, visa fazer frente a oscilações dos ativos de investimento e do passivo atuarial do Plano.

(9) Garantir o pagamento de pecúlios sempre que as disponibilidades próprias forem insuficientes (Artigo 50 do Regulamento). A partir da extinção do Fundo da Carteira de Pecúlios passou a ser utilizado para cobrir a insuficiência financeira e para manutenção do equilíbrio da carteira.

(10) Deste valor, R\$ 291.564 refere-se ao resultado do plano no exercício (Nota 15.2).

16.2 GESTÃO ADMINISTRATIVA

O Fundo Administrativo tem por finalidade garantir o pagamento das despesas excedentes relativas à manutenção da estrutura administrativa da Previ. É constituído ou revertido a partir do resultado positivo ou negativo encontrado na apuração das receitas, despesas e resultado dos investimentos da Gestão Administrativa.

O quadro abaixo apresenta a metodologia empregada pela Entidade na apuração do Fundo Administrativo, segregado por Plano de Benefícios, de acordo com os artigos 22 a 27 do Regulamento do PGA:

EVOLUÇÃO DA PARTICIPAÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO		Plano 1	Previ Futuro	Previ Família	Capec	Consolidado
2022		798.602	463.463	1.730	80.397	1.344.192
(+/-)	Remuneração do Fundo Administrativo ⁽¹⁾	122.066	73.912	310	12.919	209.207
(+)	Custeio Administrativo - Previdencial ⁽²⁾	49.606	71.643	1.738	12.758	135.745
(-)	Despesas Específicas - Previdenciais	(9.241)	(1.754)	⁽³⁾ (1.475)	(29)	(12.499)
(+)	Receitas Específicas ⁽⁴⁾	10.456	6.196	0	0	16.652
Subtotal		971.489	613.460	2.303	106.045	1.693.297
(-)	Despesas Comuns Previdenciais ⁽⁵⁾	(158.927)	(97.609)	(368)	(15.987)	(272.891)
(+)	Receitas Comuns ⁽⁵⁾	56.797	34.592	129	6.036	97.554
2023		869.359	550.443	2.064	96.094	1.517.960
(+/-)	Aporte / Reversão do Fundo Administrativo	70.757	86.980	334	15.697	173.768

(1) Resultado dos Investimentos do Plano de Gestão Administrativa.

(2) Taxa de carregamento sobre as contribuições de 3,5% do Planos 1 e Plano Previ Futuro, de 2,5% da Capec e Taxa de Administração do Previ Família (Nota 14.3).

(3) Em agosto de 2023, o Previ Família iniciou o ressarcimento dos recursos tomados do PGA para a estruturação do plano.

(4) Reembolsos com Veiculação e Convênios e Taxa de Devolução de Reservas.

(5) Valor rateado com base na proporção apurada, mensalmente, sobre o resultado do campo Subtotal acima.

16.3 INVESTIMENTOS

Os Fundos para Garantia das Operações com Participantes são constituídos de percentuais cobrados mensalmente nas prestações de Empréstimos Simples e de Financiamentos Imobiliários, estabelecidos de acordo com os regulamentos vigentes.

As taxas de FQM e FL das Carteiras de Empréstimos e Financiamentos são apuradas/reavaliadas anualmente, e os recursos existentes nos Fundos são suficientes para fazer frente aos riscos referentes aos eventos de morte dos mutuários e de crédito das carteiras. O FQM destina-se à quitação das obrigações vincendas em caso de morte do tomador. O FL, no Empréstimo Simples, destina-se à quitação das dívidas inadimplidas consideradas irrecuperáveis pela Previ após a adoção de todas as medidas cabíveis, inclusive judiciais, e, no Financiamento Imobiliário, para quitar eventual resíduo do saldo existente após o pagamento da última prestação.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

MOVIMENTAÇÃO DOS FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES		2022	Aporte / Constituição	Atualizações	Utilizações / Reversões	2023
Plano 1	Fundos de Empréstimos Simples	585.701	99.451	48.503	(80.495)	653.160
	Fundo de Liquidez	319.936	1	26.302	(101)	346.138
	Fundo de Quitação por Morte	265.765	99.450	22.201	(80.394)	307.022
	Fundo de Financiamentos Imobiliários	232.610	17.472	97.776	(93.038)	254.820
	Fundo Comum de Liquidez e Quitação por Morte	94.801	9.265	87.861	(85.482)	106.445
	Fundo de Liquidez - Carim 2007	55.784	1.485	4.653	(2)	61.920
	Fundo de Quitação por Morte - Carim 2007	61.505	6.722	5.262	(1.800)	71.689
	Excedente Fundo de Hedge - 1996 a 2009 ⁽¹⁾	20.520	0	0	(5.754)	14.766
Subtotal	818.311	116.923	146.279	(173.533)	907.980	
Previ Futuro	Fundos de Empréstimos Simples	44.998	7.323	3.721	(4.515)	51.527
	Fundo de Liquidez	30.286	2.679	2.540	0	35.505
	Fundo de Quitação por Morte	14.712	4.644	1.181	(4.515)	16.022
	Fundo de Financiamentos Imobiliários	4.179	1.368	319	(923)	4.943
	Fundo de Liquidez - Carim 2007	2.368	896	181	(554)	2.891
	Fundo de Quitação por Morte - Carim 2007	1.811	472	138	(369)	2.052
	Subtotal	49.177	8.691	4.040	(5.438)	56.470
TOTAL	867.488	125.614	150.319	(178.971)	964.450	

(1) Fundo destinado à absorção de gastos judiciais na recuperação de créditos imobiliários.

A forma de cálculo e cobrança das taxas do FQM e do FL do Plano 1 e Previ Futuro sobre operações de empréstimos simples e financiamentos imobiliários encontram-se divulgados nas Notas 7.7.1 e 7.7.2, respectivamente.

17 MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

A Demonstração do Patrimônio Social (DMPS) representa o somatório das Demonstrações das Mutações dos Planos de Benefícios mais a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL	2023	2022
A) Patrimônio Social - início do exercício	239.388.654	224.557.035
Adições	45.657.585	⁽¹⁾ 51.114.528
Deduções	(27.100.723)	⁽¹⁾ (36.282.909)
B) Patrimônio Social - final do exercício	257.945.516	239.388.654

(1) Alterado para efeito de comparabilidade com exercício atual de acordo com o Anexo 3 - Modelos e Instruções de Preenchimento das Demonstrações Contábeis - Resolução nº 23, de 14/08/2023.

17.1 GESTÃO PREVIDENCIAL

GESTÃO PREVIDENCIAL	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
1. Adições	31.965.441	31.673.838	6.346.583	3.537.876	83.969	117.704	587.722	507.338	38.983.715	35.836.756
Contribuições ⁽¹⁾	3.258.094	3.346.765	2.075.644	1.877.947	15.255	11.603	510.771	468.070	5.859.764	5.704.385
Correntes	3.243.233	3.197.495	2.075.644	1.877.947	15.255	11.603	510.771	468.070	5.844.903	5.555.115
Patrocinador	675.677	650.912	1.011.555	914.496	0	0	0	0	1.687.232	1.565.408
Participantes	672.986	648.695	1.050.286	949.629	15.255	11.603	510.771	468.070	2.249.298	2.077.997
Autopatrocinados	59.368	57.760	13.803	13.822	0	0	0	0	73.171	71.582
Outros Recursos Correntes ⁽²⁾	1.835.202	1.840.128	0	0	0	0	0	0	1.835.202	1.840.128
Remuneração das Contribuições em Atraso	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Recursos Provenientes de Operações Contratadas ⁽³⁾	14.859	149.269	0	0	0	0	0	0	14.859	149.269
Contrato BB X Previ - 24/12/1997	10.777	128.907	0	0	0	0	0	0	10.777	128.907
Contribuições Amortizantes Grupo Especial	4.082	20.362	0	0	0	0	0	0	4.082	20.362
Migração entre Planos	0	0	0	0	20.463	86.469	0	0	20.463	86.469
Portabilidade	0	0	1.382	824	2.272	3.721	0	0	3.654	4.545
Reversão de Fundos Administrativos	0	0	4	3	0	0	3	4	7	7
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	28.092.596	28.202.675	4.263.509	1.658.593	45.979	15.911	75.046	35.547	32.477.130	29.912.726
Atualização de Depósitos Judiciais/ Recursais	321.049	27.978	80	13	0	0	0	1.429	321.129	29.420
Outras Adições	293.702	96.420	5.964	496	0	0	1.902	2.288	301.568	99.204
2. Destinações	(19.853.665)	(19.597.617)	(366.125)	(382.963)	(16.969)	(3.204)	(460.824)	(475.612)	(20.697.583)	(20.459.396)
Benefícios	(16.049.718)	(15.235.194)	(106.786)	(85.676)	0	(10)	(436.863)	(441.773)	(16.593.367)	(15.762.653)
Prestação Continuada	(16.049.718)	(15.235.144)	(105.861)	(84.845)	0	0	0	0	(16.155.579)	(15.319.989)
Prestação Única	0	(50)	(925)	(831)	0	(10)	(436.863)	(441.773)	(437.788)	(442.664)
Resgates	(21.294)	(41.470)	(158.740)	(126.592)	(14.214)	0	0	0	(194.248)	(168.062)
Portabilidade	(4.714)	(11.498)	(11.725)	(34.254)	(1.017)	(1.954)	0	0	(17.456)	(47.706)
Migrações entre Planos	(10.692)	(22.351)	(13.549)	(67.786)	0	0	0	0	(24.241)	(90.137)
Provisão para Perdas	(11.226)	(12.156)	(82)	(87)	0	0	0	0	(11.308)	(12.243)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(752.995)	(772.392)	(21)	(35)	0	0	(1.260)	(1.510)	(754.276)	(773.937)
Custeio Administrativo	(49.606)	(49.114)	(71.647)	(66.913)	(1.738)	(1.240)	(12.761)	(11.689)	(135.752)	(128.956)
Outras Deduções	(2.953.420)	(3.453.442)	(3.575)	(1.620)	0	0	(9.940)	(20.640)	(2.966.935)	(3.475.702)
Recursos Provenientes de Operações Contratadas ⁽³⁾	(769.171)	(692.434)	0	0	0	0	0	0	(769.171)	(692.434)
Contrato BB X Previ - 24/12/1997	(722.086)	(651.985)	0	0	0	0	0	0	(722.086)	(651.985)
Contribuições Amortizantes Grupo Especial	(47.085)	(40.449)	0	0	0	0	0	0	(47.085)	(40.449)
Outras	⁽⁴⁾ (2.184.249)	(2.761.008)	(3.575)	(1.620)	0	0	(9.940)	(20.640)	(2.197.764)	(2.783.268)
3. Acréscimos/ Decréscimos	12.111.776	12.076.221	5.980.458	3.154.913	67.000	114.500	126.898	31.726	18.286.132	15.377.360

(1) Contribuições brutas.

(2) Contratos firmados entre Banco do Brasil e Previ (53,6883529% do Grupo Pré-67 e 100% do Grupo Especial).

(3) Notas 4.3 e 5.

(4) No Plano 1 se refere, principalmente, às atualizações dos contratos do Grupo Pré-67 e Grupo Especial (Nota 11.1) e às atualizações do Superávit 2010 dos Participantes e Patrocinadores (Nota 11.2).

17.2 RESULTADOS E RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

EXERCÍCIO 2023													
INVESTIMENTOS	PREVIDENCIAL									PGA		CONSOLIDADO	
	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec						
Títulos Públicos	203.518	10,9%	0		⁽¹⁾ 19.848	13,7%	0			0		223.366	10,9%
Ativos Financeiros de Crédito Privado	126.009	9,0%	50.462	8,7%	337	13,2%	2.284	13,3%		10.254	14,8%	189.346	9,4%
Renda Variável	10.819.728	17,2%	962.030	21,5%	1.432	18,5%	0			31.168	23,3%	11.814.358	17,4%
Fundos de Investimentos	14.309.334	11,5%	2.915.976	16,4%	24.760	3,6%	73.274	15,2%		167.489	15,7%	17.490.833	12,2%
Derivativos ⁽²⁾	254.233	608,7%	0		0		0			0		254.233	608,7%
Investimentos no Exterior ⁽³⁾	119.653	70,0%	13.864	69,9%	0		0			296	47,3%	133.813	70,0%
Investimentos em Imóveis	1.454.213	14,6%	101.025	19,4%	0		0			0		1.555.238	14,8%
Operações com Participantes	745.469	8,2%	248.938	8,3%	0		0			0		994.407	8,4%
Recursos a Receber Precatórios	314.933	9,3%										314.933	9,3%
Outros Investimentos	41.436		3.530		0		0			0		44.966	
POR PLANO	28.388.526	13,5%	4.295.825	16,1%	46.377	16,3%	75.558	15,2%	Subtotal	209.207	16,5%	33.015.493	13,7%
Constituição/Reversão de Contingências de Investimentos	(20.268)		(663)		0		0		(20.931)			(20.931)	
Cobertura Despesa Administrativa de Investimentos	(185.993)		(24.360)		(398)		(512)		(211.263)			(211.263)	
Constituição/Reversão dos Fundos dos Investimentos	(89.669)		(7.293)		0		0		(96.962)			(96.962)	
RESULTADO POSITIVO DOS INVESTIMENTOS	28.092.596		4.263.509		45.979		75.046		32.477.130	209.207		32.686.337	

(1) NTN-B, LFT e Operações Compromissadas

(2) Prêmios das Operações de Opções (Nota 7.4)

(3) BDR (Brazilian Depositary Receipts) Stone e XP Inc. (Nota 7).

EXERCÍCIO 2022													
INVESTIMENTOS	PREVIDENCIAL									PGA		CONSOLIDADO	
	Plano 1		Previ Futuro		Previ Família		Capec						
Títulos Públicos	32.293	3,7%	0		⁽¹⁾ 7.022	12,2%	0			0		39.315	3,7%
Ativos Financeiros de Crédito Privado	203.279	7,3%	123.601	12,1%	0		4.229	12,7%		7.770	9,5%	338.879	7,8%
Renda Variável	11.193.853	16,4%	237.626	3,8%	1	0,8%	0			7.316	3,9%	11.438.796	14,5%
Fundos de Investimentos	11.186.947	9,5%	975.932	6,6%	9.135	6,8%	31.783	7,6%		78.822	8,0%	12.282.619	9,2%
Derivativos ⁽²⁾	49.583	0,0%	0		0		0			0		49.583	0,0%
Investimentos no Exterior ⁽³⁾	(197.583)	(49,6%)	(23.102)	(54,3%)	0		0		(633)	(55,6%)		(221.318)	(50,4%)
Investimentos em Imóveis	1.177.857	11,1%	57.212	9,1%	0		0			0		1.235.069	11,0%
Operações com Participantes	1.008.825	13,0%	318.339	12,1%	0		0			0		1.327.164	17,7%
Recursos a Receber Precatórios	3.132.320	⁽⁴⁾										3.132.320	⁽⁴⁾
Outros Investimentos	(1.571)		(88)		0		0			0		(1.659)	
POR PLANO	27.785.803	13,5%	1.689.520	7,4%	16.158	9,2%	36.012	8,1%	Subtotal	93.275	7,6%	29.620.768	6,5%
Constituição/Reversão de Contingências de Investimentos	(15.332)		1		0		0		(15.331)			(15.331)	
Cobertura Despesa Administrativa de Investimentos	(186.362)		(21.919)		(247)		(465)		(208.993)			(208.993)	
Constituição/Reversão dos Fundos dos Investimentos	618.566		(9.009)		0		0		609.557			609.557	
RESULTADO POSITIVO DOS INVESTIMENTOS	28.202.675		1.658.593		15.911		35.547		29.912.726	93.275		30.006.001	

(1) NTN-B, LFT e Operações Compromissadas

(2) Prêmios das Operações de Opções - VALE3 (Nota 7.4)

(3) BDR (Brazilian Depositary Receipts) Stone e XP Inc. (Nota 7).

(4) Rentabilidade prejudicada dado que tal recurso é oriundo de processo judicial que não estava reconhecido na contabilidade até o exercício de 2021 (Nota 7.8).

17.3 RISCO DE CRÉDITO DOS INVESTIMENTOS

Conforme apontado na Política de Investimentos 2023 - 2029, para os planos de benefícios geridos pela Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil, o Risco de Crédito representa a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

Títulos de Crédito recebem avaliações de qualidade de crédito (*rating*) emitidas por agência de *rating*. A Política de Investimentos considera avaliações emitidas por Moody's, S&P e Fitch.

RISCO DE CRÉDITO DOS INVESTIMENTOS					
ATIVOS	Plano 1	Plano Previ Futuro	Plano Previ Família	Capec	PGA
Títulos Públicos ⁽¹⁾	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Ativos Financeiros de Crédito Privado ⁽²⁾	A	A+	-	A	A+

(1) Os títulos públicos federais são classificados como os ativos de menor exposição ao risco de crédito, sendo que, por definição, o *rating* em escala nacional é classificado como AAA, representativo de baixo risco de crédito, conforme tabela de legendas abaixo.

(2) Conforme determinado na Política de Investimentos, sempre que existam *ratings* divergentes é considerada a avaliação mais conservadora. Os *ratings* médios das carteiras de crédito privado dos planos de benefícios e PGA, variam entre A (Plano 1 e CAPEC) e A+ (Previ Futuro e PGA), onde são classificados como baixo risco de crédito, conforme tabela de legendas abaixo.

LEGENDA					
Classificação	Risco	Classificação	Risco	Classificação	Risco
AAA	Baixo Risco de Crédito	BBB+	Médio Risco de Crédito	B+	Alto Risco de Crédito
AA+		BBB		B	
AA		BBB-		B-	
AA-		BB+		CCC+	
A+		BB		CCC	
A		BB-		CCC-	
A-			CC+		
			CC		
		CC-			
		C			

18 GESTÃO ADMINISTRATIVA

GESTÃO ADMINISTRATIVA	2023	2022
A) Fundo Administrativo Inicial	1.344.192	1.280.376
Custeio da Gestão Administrativa	653.777	440.981
Despesas Administrativas	(378.286)	(354.420)
Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(101.715)	(22.738)
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(8)	(7)
B) Fundo Administrativo Final	1.517.960	1.344.192

O Custeio da Gestão Administrativa alcançou 3,1% (2,2% em 2022) das contribuições previdenciais normais e benefícios (Programados e Não Programados), dentro do limite estabelecido pelo Conselho Deliberativo, de acordo com o exigido pela Resolução CNPC nº 48, de 08 de dezembro de 2021, que revogou a CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009.

O resultado dos investimentos do Plano de Gestão Administrativa foi de R\$ 209.207 (R\$ 93.275, em 2022) e atingiu a rentabilidade de 16,5% a.a. (7,6% a.a., em 2022).

COMPOSIÇÃO DAS DESPESAS	Plano Administrativo		
	2023	2022	Variação (%)
Total das Despesas Administrativas	378.286	354.420	6,7
Pessoal e Encargos	272.274	253.520	7,4
Conselheiros	3.402	3.245	
Conselho Deliberativo	2.227	2.142	
Conselho Fiscal	1.175	1.103	
Dirigentes	10.741	10.149	
Pessoal Próprio	9.464	8.383	
Pessoal Cedido ⁽¹⁾	247.911	231.055	
Comitê de Auditoria	583	566	
Demais Despesas com Pessoal	173	122	
Treinamento / Congressos e Seminários	2.681	2.190	22,4
Viagens e Estadias	3.177	906	250,7
Serviços de Terceiros	35.475	31.857	11,4
Serviços Atuariais	116	125	
Serviços Contábeis	183	174	
Serviços Jurídicos ⁽²⁾	11.072	12.800	
Recursos Humanos ⁽³⁾	5.315	5.201	
Tecnologia da Informação	8.554	8.142	
Gestão / Planejamento Estratégico	6.872	2.130	
Auditoria Contábil	439	667	
Serviços e Consultorias de Investimentos	44	58	
Outros Serviços	2.880	2.560	
Despesas Gerais	42.051	35.734	17,7
Manutenção Predial da Sede	1.464	1.278	
Manutenção de Hardware	840	63	
Manutenção de Software	22.883	15.709	
Publicações da Previ	701	819	
Informações Eletrônicas	2.503	3.294	

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicados de outra forma)

Transporte / Remessa de Documentos	311	334	
Energia Elétrica e Gás	791	908	
Telecomunicações / Internet	509	2.106	
Despesas Judiciais / Cartorárias	229	304	
Aluguel / Encargos - Imóvel de Uso Próprio	6.170	6.601	
Aluguel da Sede	4.138	4.573	
Condomínio	2.032	2.028	
Organização de Eventos e Brindes	3.311	1.941	
Demais despesas Gerais	2.339	2.377	
Depreciações e Amortizações	10.838	12.265	(11,6)
Tributos	10.308	9.413	9,5
TAFIC	9.830	8.980	
IPTU e Outros Impostos	478	433	
Outras ⁽⁴⁾	1.482	8.535	(82,6)

(1) Funcionários do patrocinador cedidos à Previ, conforme Parágrafo Único, do artigo 7º, da Lei Complementar nº.: 108, de 29/05/2001.

(2) Escritórios terceirizados. A Previ possui 17.927 (18.233, em 2022) causas judiciais e administrativas.

(3) Entrevista e seleção, desenvolvimento e sucessão e suporte administrativo.

(4) Reflexo, principalmente, da conciliação entre os valores contabilizados (R\$ 8.354) e o extrato financeiro dos custodiantes de depósitos judiciais/recursais ocorrido em 2022.

As Despesas Administrativas foram de R\$ 378.286 (R\$ 354.420, em 2022), sendo R\$ 167.023 (R\$ 145.427, em 2022) referente às Despesas Administrativas da Gestão Previdencial e R\$ 211.263 (R\$ 208.993, em 2022) referente a Despesas Administrativas da Gestão dos Investimentos, que nesse caso foram integralmente ressarcidas pelo Custeio dos Investimentos e Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos.

Para segregação das Despesas Administrativas realizadas pelas áreas comuns entre a gestão previdencial e de investimento, utilizam-se critérios de rateio baseados nas despesas de pessoal, no número de funcionários, no percentual de área física, na quantidade de softwares e de ações judiciais, alocados por gestão. Ao aplicar esses parâmetros de rateio os percentuais médios apurados foram de 44,2% (41,0% em 2022) para a Gestão Previdencial e de 55,8% (59,0% em 2022) para Investimentos.

19 AJUSTES E ELIMINAÇÕES DE CONSOLIDAÇÃO

DESCRIÇÃO	Plano 1	Previ Futuro	Previ Família	Capec	PGA	Ajustes e Eliminações	Consolidado
	2023 (Nota 3)						
ATIVO	252.848.589	32.755.426	335.729	695.749	2.049.538	(1.534.510)	287.150.521
Disponível	2.282	128	4.222	13	103	0	6.748
Realizável	252.846.307	32.755.298	331.507	695.736	2.013.715	(1.534.510)	287.108.053
Previdencial	14.179.811	7.413	0	2.489	0	(91)	14.189.622
Administrativo	869.359	550.443	2.064	96.094	546.510	(1.534.075)	530.395
Participação Fundo Administrativo	869.359	550.443	2.064	96.094	0	(1.517.960)	0
Contas a Receber					3.782	(3.779)	3
Depósitos Judiciais/ Recursais					529.860		529.860
Outros					12.868	(12.336)	532
Investimento	237.797.137	32.197.442	329.443	597.153	1.467.205	(344)	272.388.036
Permanente					35.720		35.720
Operacional	25.442.497	26.594	3.798	102.018	23.093	(16.550)	25.581.450
Previdencial	25.240.440	15.157	451	101.950		(162)	25.357.836
Administrativo					22.803	(423)	22.380
Investimento	202.057	11.437	3.347	68	290	(15.965)	201.234
Contingencial	3.112.471	62	0	2.537	508.485	0	3.623.555
Previdencial	3.073.306	61	0	2.537			3.075.904
Administrativo					508.485		508.485
Investimento	39.165	1	0	0			39.166
PATRIMÔNIO SOCIAL	224.293.621	32.728.770	331.931	591.194	1.517.960	(1.517.960)	257.945.516
Patrimônio de Cobertura do Plano	222.511.422	31.408.381	329.867				254.249.670
Provisões Matemáticas	208.014.404	31.408.381	329.867				239.752.652
Equilíbrio Técnico	14.497.018	0	0				14.497.018
Fundos	1.782.199	1.320.389	2.064	591.194	1.517.960	(1.517.960)	3.695.846
Fundos Previdenciais	4.860	713.476	0	495.100			1.213.436
Fundos Administrativos	869.359	550.443	2.064	96.094	1.517.960	(1.517.960)	1.517.960
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	907.980	56.470	0				964.450

20 INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

20.1 CNPJ POR PLANO DE BENEFÍCIOS

O Conselho Nacional de Previdência Complementar publicou a Resolução CNPC nº 57, de 28 de junho de 2023, que alterou a Resolução CNPC nº 46, de 01 de outubro de 2021, que revogou a Resolução CNPC nº 31.

Em seu artigo 2º, a Resolução CNPC nº 46 consta que, “[...] cada plano de benefícios terá identidade própria e individualizada quanto aos aspectos regulamentares, cadastrais, atuariais, administrativos, contábeis e de investimentos e deverá manter independência patrimonial em relação aos demais planos de benefícios administrados pela entidade fechada de previdência complementar, assim como em relação à entidade que o administra, na forma disciplinada nesta Resolução”.

A Resolução CNPC nº 57 alterou, o parágrafo primeiro do artigo 8º da Resolução CNPC nº 46: “Os procedimentos de implementação do CNPJ por plano, para cumprimento das normas complementares editadas pela Previc, de que trata o artigo 7º, poderão ser concluídos pelas entidades até 31 de dezembro de 2023”.

Em 16 de agosto de 2022, foi emitida a Resolução Previc nº 12 que passou a dispor sobre os procedimentos de transferência ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos administrados por uma mesma entidade fechada de previdência complementar, decorrentes da implementação do registro, no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ), dos planos de benefícios, nos termos da Resolução CNPC nº 46, de 01 de outubro de 2021, e na forma do parágrafo 4º do artigo 36 da Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 - alterada pela Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022 e em 18 de outubro de 2022, a Resolução Previc nº 16 alterou o artigo 4, da Resolução Previc nº 12 que aborda sobre os tratamentos a serem aplicados em relação aos ativos indivisíveis, não fracionáveis, ou compartilhados por mais de um plano de benefícios e o Plano de Gestão Administrativa.

Em 21 de outubro de 2022, foi publicado o Ato Declaratório Executivo COCAD nº 4, de 18 de outubro de 2022, emitido pela Receita Federal do Brasil onde foram declarados inscritos no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas os Planos de Benefícios de Previdência Complementar Fechada, operacionalizados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar, autorizados e regulados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC (Nota 2).

Destaque-se que a Previ já mantinha a segregação financeira e contábil dos ativos dos planos administrados antes da regulamentação apresentada e implementou as demais medidas de adequação necessárias como a realização de estudo sobre a manutenção da atual segregação contábil sem alteração de titularidade no registro cartorário para

o estoque de imóveis compartilhados, abertura de novas contas correntes para os planos, com o CNPJ específico e abertura de novas contas junto aos agentes custodiantes com as transferências dos respectivos ativos, resultando na conformidade à norma.

20.2 CONSOLIDAÇÃO DE NORMAS CONTÁBEIS

Em 14 de agosto de 2023, a Previc consolidou e revogou cerca de 38 normativos da autarquia com a emissão da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023. Dentre os normativos consolidados e revogados está a Resolução Previc nº 21, de 21 de março de 2023, que havia revogado a Resolução Previc nº 18, de 22 de dezembro de 2022.

Uma das modificações contempladas na Resolução nº 21, de 21 de março de 2023, e mantida pela Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, foi a exclusão da necessidade que as EFPCs estabelecessem novos critérios para constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito dos ativos financeiros, mantendo somente o critério que analisa o tempo de atraso.

Outros pontos em destaque contemplados na Resolução Previc nº 23, envolvem a necessidade, no mínimo, de três laudos técnicos de avaliação prévios à alienação de imóvel, e mudança na base de cálculo da Tafic.

20.2.1 PROVISÃO PARA PERDAS

A partir de 2023, a constituição da provisão para perda se manteve com critério que analisa o tempo de atraso, ou seja, sendo constituída sobre os valores dos créditos vencidos e vincendos, determinada em função do tempo de atraso no recebimento do valor principal, de parcela ou de encargos. (Nota 4.7).

20.2.2 LAUDOS DE AVALIAÇÃO PRÉVIOS À ALIENAÇÃO DE IMÓVEL

A Resolução dispõe sobre a necessidade de apresentar, no mínimo, três laudos técnicos de avaliação prévios à alienação de imóvel com a possibilidade de dispensa de uma das três avaliações, caso a última avaliação do imóvel tenha sido realizada em prazo inferior a 180 dias e desde que esse procedimento seja devidamente atestado pelo Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ).

20.2.3 TAXA DE FISCALIZAÇÃO E CONTROLE DA PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - TAFIC

A base de cálculo da Tatic foi alterada pelo artigo 289 da Resolução Previc nº 23, passando a ser o valor dos recursos garantidores conforme apresentado nos balancetes contábeis referentes aos meses de setembro, março e junho de cada ano.

21 EVENTO SUBSEQUENTE

21.1 OBRIGAÇÕES DO FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO - OFND

Em 15 de fevereiro de 2024, foi expedido o alvará de levantamento do valor depositado em conta judicial referente ao processo da OFND e em 20 de fevereiro de 2024, foi creditado em conta corrente do Plano de Benefícios 1 no Banco do Brasil, o valor atualizado de R\$ 3.482.692.

João Luiz Fukunaga

Presidente

CPF 324.445.148-90

Márcio de Souza

Diretor de Administração

CPF 844.274.347-20

Vanessa Lopes Miranda

Contadora CRC SP-325721/O-0 T-RJ

CPF: 282.907.358-47

PARECER ATUARIAL 2023

Parecer Atuarial dos Planos de Benefícios administrados pela Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil - Previ, relativo ao encerramento do Exercício 2023.



Sumário

1. OBJETIVO	122
2. PLANO DE BENEFÍCIOS 1	123
2.1. SOBRE O PLANO	123
2.2. BASE DE DADOS	123
2.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS	126
2.4. SERVIÇO PASSADO CONTRATADO (RESERVA A AMORTIZAR)	129
2.5. FUNDOS PREVIDENCIAIS	130
2.6. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL	130
2.7. INFORMAÇÕES ACERCA DO RESULTADO:	133
2.8. GANHOS E PERDAS ATUARIAIS	136
2.9. PLANO DE CUSTEIO	138
2.10. CONCLUSÃO	139
3. PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FUTURO	140
3.1. SOBRE O PLANO	140
3.2. BASE DE DADOS	140
3.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS	142
3.4. FUNDOS PREVIDENCIAIS	145
3.5. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL	146
3.6. GANHOS E PERDAS ATUARIAIS	148
3.7. PLANO DE CUSTEIO	150
3.8. CONCLUSÃO	151
4. CARTEIRA DE PECÚLIOS - CAPEC	152
4.1. SOBRE O PLANO	152
4.2. BASE DE DADOS	152
4.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS	155
4.4. FUNDOS PREVIDENCIAIS	157
4.5. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL	158
4.6. PLANO DE CUSTEIO	160
4.7. CONCLUSÃO	161
5. PLANO SETORIAL PREVI FAMÍLIA	162
5.1. SOBRE O PLANO	162
5.2. BASE DE DADOS	162
5.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS	163
5.4. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL	163
5.5. PLANO DE CUSTEIO	165
5.6. CONCLUSÃO	166

1. OBJETIVO

- 1.1. O presente Parecer Atuarial tem por objetivo informar sobre a qualidade da base cadastral, as premissas atuariais, o custo e plano de custeio e o resultado da avaliação atuarial dos Planos de Benefícios administrados pela PREVI – Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil.
- 1.2. A PREVI administra quatro planos de benefícios, todos registrados no órgão regulador e fiscalizador por meio de reconhecimento no CNPB – Cadastro Nacional de Planos de Benefícios, a saber:

Registro	Nome do Plano
1980.0001-74	Plano de Benefícios 1
1998.0035-74	Plano de Benefícios 2 (Previ Futuro)
1904.0001-18	Carteira de Pecúlios (Capec)
2019.0027-11	Plano Setorial Previ Família

Tabela A

- 1.3. O Plano de Benefícios 1 entrou em extinção em 24.12.1997, ocasião em que se tornou fechado para novas inscrições. O Plano de Benefícios Previ Futuro, a Carteira de Pecúlios e o Previ Família encontram-se abertos para novas adesões.
- 1.4. O Plano Instituído Previ Família é um plano estruturado na modalidade de contribuição definida para concessão de renda, destinado aos associados da Previ e seus familiares. Tem como instituidora a ABRAPP – Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar. A aprovação de seu primeiro regulamento foi publicada no diário oficial de 11.11.2019 e sua operação iniciou em fevereiro de 2020.
- 1.5. A PREVI dispõe de cadastro próprio de participantes e assistidos dos Planos de Benefícios 1 e Previ Futuro integrado aos demais sistemas de informações da Entidade. Para formação desse cadastro recebemos informações cadastrais e financeiras do patrocinador.
- 1.6. O Cadastro da Capec é composto majoritariamente por participantes ou ex-participantes dos Planos 1 e Previ Futuro. Para a alimentação dos cadastros da Capec e do Previ Família, caso o participante tenha a condição de associado Previ, essas informações são as mesmas recebidas do patrocinador para os outros planos; no caso de não associado, ou de informações específicas, como beneficiários de cada plano, por exemplo, o cadastro é realizado por formulários eletrônicos de autoadesão, no momento da contratação, ou de atualização pelo autoatendimento (site ou aplicativo). Os dados são criteriosamente tratados e submetidos a filtros de consistência que garantem confiabilidade e atualização permanente.

2. PLANO DE BENEFÍCIOS 1

2.1. SOBRE O PLANO

2.1.1 O Plano de Benefícios 1 é composto de uma Parte Geral, destinada a todos os participantes, estruturada como benefício definido (BD), e de uma Parte Opcional, de caráter facultativo e adicional à Parte Geral, estruturada como contribuição variável, com contribuição exclusiva do participante.

2.1.2 O Plano contempla ainda o Benefício Especial de Renda Certa, pago com recursos do Fundo de Renda Certa, constituído em dezembro de 2007 com recursos de destinação de superávit em exercícios passados.

2.1.3 A Tabela a seguir apresenta os benefícios oferecidos no Plano de Benefícios 1:

Parte Geral	Institutos	Parte Opcional	Benefícios Especiais
Complemento de Aposentadoria por Invalidez	Renda Mensal Vitalícia (com reversão em pensão) (BPD)	Renda Mensal de Aposentadoria	Benefício Especial de Renda Certa (1)
Complemento de Aposentadoria por Tempo de Contribuição	Autopatrocínio	Renda Mensal de Pensão por Morte	
Complemento de Aposentadoria por Idade	Portabilidade		
Complemento Antecipado de Aposentadoria	Devolução da Reserva de Poupança (Resgate)		
Complemento de Pensão por Morte	Renda Mensal Temporária por Desligamento do Plano (Resgate)		

Tabela B

(1) Relativo aos participantes que contribuíram na atividade por mais de 30 anos até 31/12/2006, a ser pago em até 24 meses enquanto houver recursos no Fundo de Renda Certa.

2.2. BASE DE DADOS

2.2.1 A base de dados do cadastro utilizada para a avaliação atuarial do Plano de Benefícios 1 foi gerada em 11.01.2024 e refere-se à data base de dezembro de 2023. A síntese do cadastro apresenta os seguintes números para os participantes ativos, aposentados e pensões, comparados a dezembro de 2022:

Quantidade	dez/22	dez/23
Ativos Avaliados	3.786	3.354
Normal	3.495	3.093
Autopatrocinado	64	39
Benefício Proporcional Diferido	227	222
Idade Média Ativos em anos	56	57
Tempo Médio Faltante para Aposentadoria (meses) ⁽¹⁾	11	78
Salário de Participação Médio ⁽²⁾	R\$ 17.336,08	R\$ 17.711,68
Aposentados Avaliados	82.029	81.126
Benefícios Programados	76.919	76.123
Normal	73.243	72.465
Complemento de Aposentadoria por Idade	235	235
Complemento de Aposentadoria por tempo contribuição ⁽³⁾	51.950	51.155
Complemento antecipado de aposentadoria	16.689	16.747
Aposentadoria antecipada com INSS	4.327	4.288
Pensão Mínima	42	40
Autopatrocinados	3.420	3.402
Complemento de Aposentadoria por Idade	2	2
Complemento de Aposentadoria por tempo contribuição	2.301	2.279
Complemento antecipado de aposentadoria	1.077	1.081
Aposentadoria antecipada com INSS	40	40
Benefício Proporcional Diferido	256	256
Renda Mensal Vitalícia	256	256
Benefícios de Risco	5.110	5.003
Normal	5.087	4.980
Complemento de Aposentadoria por Invalidez	5.087	4.980
Autopatrocinados	23	23
Complemento de Aposentadoria por Invalidez	23	23
Idade Média Aposentados em anos ⁽⁴⁾	69	70
Benefício Médio de Aposentadoria Programada ⁽⁵⁾		
Valor nominal	R\$ 12.294,83	R\$ 12.999,85
Valor atualizado para avaliação	R\$ 13.002,37	R\$ 13.469,23
Benefício Médio de Aposentadoria por Invalidez ⁽⁶⁾		
Valor nominal	R\$ 6.789,31	R\$ 7.178,37
Valor atualizado para avaliação	R\$ 7.191,55	R\$ 7.444,19
Pensões ⁽⁷⁾	20.371	20.837
Complemento de Pensão por Morte de Ativo	2.428	2.384
Complemento de Pensão por Morte de Aposentado	17.912	18.418
Renda Mensal de Pensão por Morte	31	35
Beneficiários Previ	23.015	23.322
Benefício Médio ⁽⁶⁾		
Valor Nominal	R\$ 9.246,97	R\$ 9.765,50
Valor atualizado para avaliação	R\$ 9.782,22	R\$ 10.109,40

Tabela C

(1) Excluídos os participantes cujo tempo faltante para a aposentadoria é zero. Em dez/2022 havia 149 pessoas com delta diferente de zero e o tempo médio faltante era 11,35. Já em dez/2023 havia apenas 15 e a média teve uma enorme elevação aumentando para 77,60.

(2) Não considera participantes em BPD.

(3) Há um participante que recebe adicionalmente Renda Mensal de Aposentadoria da Parte Opcional.

(4) Não considera os participantes com status de Pensão Mínima.

(5) Não considera no cálculo os benefícios zerados, participantes com status de Pensão Mínima e nem Parte Opcional.

(6) Não considera no cálculo os benefícios zerados.

(7) Considera apenas as pensões de responsabilidade PREVI.

- 2.2.2 Em dezembro de 2023, duas matrículas foram rejeitadas do cálculo de ativos. Ou seja, apenas duas matrículas não apresentaram consistência cadastral suficiente para a realização dos cálculos atuariais.
- 2.2.3 Em 31.12.2023, foram avaliados 3.354 participantes ativos. Sem considerar os participantes em BPD, temos um total de 3.132 ativos no Plano, sendo que 3.117 destes participantes já cumpriram as exigibilidades para aquisição de um benefício programado, representando 99,52% dos ativos contribuintes¹. Desses 3.117 participantes, 3.099 são elegíveis somente ao benefício sob a forma antecipada. Além disso, em que pese o número de elegíveis apresentado, apenas 2.235 participantes ativos foram avaliados dessa forma, tendo em vista a diferença entre a premissa de entrada em aposentadoria considerada na avaliação atuarial (53 anos) e a idade regulamentar (50 anos).
- 2.2.4 Em relação à base de aposentados, 40 participantes não recebem atualmente benefício da PREVI, sendo avaliados somente pelo encargo de pensão mínima relativo ao direito futuro de seus beneficiários. Na quantidade de ativos e aposentados foram considerados os participantes que optaram pelos institutos de autopatrocínio ou BPD.
- 2.2.5 Em 2023, foram concedidas 410 aposentadorias. No entanto, o total de participantes aposentados no Plano 1 decaiu em 903, de 82.029 para 81.126, principalmente em função dos óbitos registrados para esse público no ano. O fluxo de requerimentos seguiu em patamar regular pois não houve nenhum programa de incentivo oferecido pelo patrocinador BB. Em 31.12.2023, observamos que 96,03% dos participantes do Plano encontram-se na condição de assistidos, o que evidencia o elevado estágio de maturidade do Plano.
- 2.2.6 Outro destaque na movimentação da população em 2023 refere-se à quantidade de óbitos ocorridos (considerando os ativos, aposentados e pensionistas) que ficou abaixo do número esperado pela tábua de mortalidade vigente para o Plano (BR.EMSsb-2015). Apesar de oscilações positivas e negativas serem esperadas entre eventos projetados e observados, percebemos que a mortalidade pós pandemia voltou a patamares considerados normais. Os óbitos ocorridos entre participantes e pensionistas válidos apresentaram desvio de 12,57% em relação às mortes esperadas.

Mortalidade de Válidos - PB1 (Ativos + Aposentados + Pensionistas)			
2023 ²	MASC	FEM	TOTAL
Esperado	1.216,49	780,55	1.997,04
Ocorrido	1.036	710	1.746

Tabela D

¹ Considera 5 participantes desligados do patrocinador que ainda não fizeram a opção por instituto, e não considera os participantes em BPD.

² Dados gerados em 19/01/2024. Ressalta-se a possibilidade de existirem óbitos ocorridos em 2023, mas ainda não comunicados à Previ.

2.2.7 Na base de pensionistas observamos saídas decorrentes, principalmente, de encerramentos por maioria dos beneficiários válidos e entradas oriundas de novas concessões vinculadas aos óbitos de participantes.

2.2.8 Considerando as análises realizadas, o cadastro apresenta a consistência e a atualização necessárias para sua utilização na avaliação atuarial.

2.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS

2.3.1 O Plano de Benefícios 1 é avaliado sob o regime financeiro de capitalização para todos os benefícios regulamentares e o método de financiamento empregado é o agregado.

2.3.2 Nas tabelas abaixo são apresentadas as premissas adotadas no encerramento 2022/exercício 2023 e as aprovadas para o encerramento 2023/exercício 2024, com as alterações destacadas em **negrito**:

Premissas Biométricas/Demográficas	Encerramento 2022 e Exercício 2023	Encerramento 2023 e Exercício 2024
Mortalidade de Válidos	BR.EMSsb-2015	BR.EMSsb-2015
Mortalidade de Inválidos	CSO-58 Female	CSO-58 Female
Entrada em Invalidez	Experiência Previ 2019	Experiência Previ 2019 Suav. 10%
Composição da Família de Pensionistas	Base 2021	Base 2021
Rotatividade	0%	0%
Entrada em Aposentadoria ^(*)	53 anos (Apose Antecip.)	53 anos (Apose Antecip.)

Tabela E

(*) Considera a primeira condição de elegibilidade de acordo com as regras previstas no regulamento, observada a idade mínima de 53 anos para a aposentadoria antecipada e o valor do maior encargo dentre os benefícios programados. Considera a elegibilidade aos benefícios do INSS conforme Reforma da Previdência 2019.

Premissas Econômicas e Custeio Administrativo	Encerramento 2022 e Exercício 2023	Encerramento 2023 e Exercício 2024
Taxa Real de Juros	4,75% ao ano	4,75% ao ano
Taxa de Inflação de Longo Prazo	3,00%	3,00%
Capacidade Salarial/de Benefício	98,658%	98,658%
Taxa de Crescimento Real de Salários	0,665%	0,766%
Taxa de Carregamento	3,5%	3,5%

Tabela E

2.3.3 Em relação às premissas atuariais para apuração do Resultado do Exercício em 31.12.2023 e para o Exercício de 2024, foram realizados os seguintes estudos técnicos, conforme indicado pelo Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios (ARPB) e em conformidade com a legislação vigente:

- o Taxa real de juros (estudo anual obrigatório);
- o Tábuas biométricas (mortalidade de válidos e entrada em invalidez);
- o Taxa de crescimento real de salário;
- o Entrada em Aposentadoria.

- 2.3.4 O estudo de aderência da taxa real de juros utiliza como base o estudo de ALM produzido pela Dipla/Geint/Riscos, realizado especificamente para esse fim, o qual considera as alocações do patrimônio do plano, as suas projeções de evolução a longo prazo, conforme duração *duration* (duração do passivo) do plano, a Política de Investimentos vigente, o fluxo de caixa atuarial de longo prazo, entre outros critérios. A partir da análise qualitativa dos resultados, aprovou-se a manutenção da taxa de 4,75% ao ano.
- 2.3.5 O estudo técnico sobre aderência da tábua de mortalidade de válidos considerou a base de dados de participantes e assistidos (incluindo pensionistas) do Plano de Benefícios 1, no período 2018 a 2022 segregada por sexo, e concluiu pela manutenção da Tábua *BR.EMSsb-2015* com base em testes estatísticos e análises para identificar a tábua de mercado mais aderente à população.
- 2.3.6 Em 2023, realizamos estudo de entrada em invalidez, levando em consideração a base de dados dos participantes ativos dos Planos 1 e Previ Futuro, no período de 2018 a 2022, devidamente segregada por sexo. Como resultado desse estudo, foi recomendada a suavização da tábua *Experiência Previ 2019* em 10%, para melhor adequação aos padrões verificados de entrada em invalidez. Nos últimos anos, observamos um aumento no rigor do INSS ao conceder esse benefício, acompanhado por expressiva quantidade de cancelamentos de aposentadorias por invalidez consideradas indevidas.
- 2.3.7 Durante os cinco anos abrangidos pelo estudo de Entrada em Invalidez, destacam-se os anos de 2020 e 2021, nos quais as concessões do benefício foram significativamente reduzidas devido ao agravamento da pandemia da Covid-19 e a consequente limitação do INSS de operar durante esse período. Embora tenha sido registrado um aumento no número de concessões desse benefício em 2022, essa quantidade ainda persiste abaixo dos patamares observados antes da pandemia.
- 2.3.8 Consoante a Resolução Previc nº 23/2023, em seu inciso I do artigo 79, que prevê validade de 3 anos para os estudos técnicos, não realizamos estudos de aderência das premissas Mortalidade de Inválidos, Rotatividade e Composição Familiar. Entendemos que as premissas vigentes *CSO-58 Female*, 0% e Base 2021, respectivamente, continuam aderentes e alinhadas à realidade do Plano.
- 2.3.9 O estudo atual sobre Mortalidade de Inválidos, conduzido em 2022, engloba os dados relativos aos anos de 2017 a 2021 e confirma a manutenção da tábua *CSO-58 Female*. Esta premissa, assim como a Composição Familiar, é analisada de forma conjunta para os participantes dos Planos 1 e Previ Futuro. No que tange à Composição Familiar, o último estudo foi realizado em 2021 e apresentou mínimas variações em relação ao estudo anterior de 2018. Mesmo considerando um intervalo de 3 anos entre os estudos, esta premissa se mostra estável, com pequenas variações de um estudo para o outro, evidenciando que as movimentações na estrutura das famílias dos associados são lentas e pouco expressivas em uma janela curta de tempo.

- 2.3.10 No que diz respeito à Rotatividade, com taxa de 0%, o estudo mais recente foi conduzido em 2021. Especificamente para o Plano 1, a taxa saída de participantes se mantém estável, especialmente por se tratar de um plano maduro, com poucos ativos e a maioria já elegível ao benefício de aposentadoria. Esses participantes tendem a optar pelo benefício programado em detrimento do resgate ou portabilidade. Não há o que se mencionar sobre entradas, tendo em vista que se trata de um plano fechado a novas adesões.
- 2.3.11 A taxa de crescimento real de salários, que se entende como a estimativa média do ritmo de crescimento dos salários de participação ao longo do tempo, compreendido entre a data da filiação e a data da aposentadoria, foi ajustada para 0,766% ao ano, conforme estudo estatístico baseado em processos estocásticos³ dito *Markoviano*⁴. O aumento da taxa ocorreu devido à adoção do maior delta⁵ no cálculo das taxas, em substituição ao menor delta adotado até então. Esta modificação na metodologia permitiu que participantes que antes tinham delta igual a zero, resultando em uma taxa de crescimento salarial nula, passassem a apresentar uma taxa positiva de crescimento.
- 2.3.12 O estudo da premissa de Idade de Entrada de Aposentadoria utilizou as informações no período de 2018 a outubro de 2023 para inferir, por meio de análises estatísticas, a idade que melhor representa o momento em que os ativos do Plano de Benefícios 1 decidem se aposentar, com indicativo de manutenção da idade de 53 anos.
- 2.3.13 A alteração das premissas, conforme acima descrito, implica em aumento da Reserva Matemática em aproximadamente R\$ 6 milhões na avaliação atuarial de dezembro de 2023, representando ligeira majoração de 0,003% das reservas matemáticas para o Plano de Benefícios 1.

Valores em R\$

Plano 1	Premissas 2022/2023	Premissas 2023/2024
Reserva Matemática	208.008.379.868,41	208.014.404.462,99
Benefícios Concedidos	200.177.032.772,12	200.179.660.508,57
Benefícios a Conceder	7.831.347.096,29	7.834.743.954,42
Impacto Total		6.024.594,58

Tabela F

³ Um processo estocástico é uma sequência de variáveis aleatórias representando a evolução de um sistema ao longo do tempo.

⁴ Processo Estocástico é dito Markoviano se a probabilidade condicional de qualquer evento futuro, dado qualquer evento passado e o estado presente, é independente do evento passado e depende somente do estado presente. Em síntese: o estado futuro depende apenas do estado presente e não dos estados passados.

⁵ Elegibilidade dos benefícios: tempo faltante, em meses ou anos, conforme a conveniência do cálculo, para que o participante se torne elegível aos benefícios do plano. O delta é calculado para cada uma das condições para concessão do benefício que pode ser por tempo de serviço, idade ou antecipada.

2.4. SERVIÇO PASSADO CONTRATADO (RESERVA A AMORTIZAR)

- 2.4.1 Em 24.12.1997, foi firmado entre o Banco do Brasil e a PREVI o Contrato que disciplina a integralização das reservas matemáticas pelo regime financeiro de capitalização para pagamento do complemento de aposentadoria dos participantes admitidos no Banco do Brasil até 14.04.1967, denominado Grupo Pré-67. Em 31.12.2023 havia 11.190 integrantes no Grupo Pré-67 cujo compromisso previdencial do Patrocinador, atuarialmente calculado, totaliza R\$ 11.082 milhões e corresponde ao percentual definido no referido contrato (53,6883529%) sobre o total do encargo de aposentadoria relativo ao Grupo Pré-67.
- 2.4.2 A partir de 01.01.2021, seguindo as orientações da Instrução Normativa (IN) nº 31 da Previc, de 20/08/2020, vigente à época, e atualmente em linha com a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Reserva a Amortizar foi reclassificada contabilmente e passou a ser contabilizada no Ativo Realizável Previdencial como Serviço Passado no grupo “Operações Contratadas” e deixou de ser descontada do passivo. A partir de então, a Reserva Matemática e o Serviço Passado passaram a pertencer a grupamentos contábeis distintos.
- 2.4.3 O Plano de Custeio para o financiamento do Serviço Passado referente ao Grupo Pré-67 foi determinado pelo citado Contrato, cabendo à PREVI a mensuração do compromisso previdencial do Banco do Brasil, correspondente a 53,6883529% do total do encargo de aposentadoria relativo ao Grupo. Conforme cláusula décima do Acordo, a duração do referido contrato tem prazo vinculado à quitação do último compromisso referente ao complemento de aposentadoria dos participantes do Grupo Pré-67.
- 2.4.4 A cláusula quarta do Contrato estabelece que o Banco do Brasil efetue pagamento antecipado das contribuições que são contabilizadas como “Contribuições Amortizantes Previdenciárias Antecipadas”. Em 31.12.2023, o valor relativo à rubrica contábil dessas contribuições corresponde a R\$ 11.618 milhões, valor atualmente superior ao passivo atuarial desse grupo, muito em função de falecimentos de participantes com reservas mais elevadas e aumento dos óbitos em decorrência da Covid-19.
- 2.4.5 Em 31.12.2012 o Banco do Brasil e a PREVI assinaram Contrato que disciplina a integralização de 100% das reservas matemáticas do Grupo Especial pelo regime financeiro de capitalização.
- 2.4.6 Conforme §1º da cláusula primeira do Contrato de 31.12.2012, entende-se como Grupo Especial o contingente de participantes do Plano 1 admitidos no Banco do Brasil até 14.04.1967, listados no documento anexo ao contrato, e que obtiveram complementos adicionais de aposentadoria decorrentes de decisões administrativas e/ou judiciais assumidas exclusivamente pelo patrocinador BB. Em 31.12.2023,

havia 2.126 integrantes do Grupo Especial, cujo valor do passivo atuarial corresponde a R\$ 1.018 milhões. Cabe ressaltar que os participantes do Grupo Especial vertem contribuições normais conforme estabelecido no artigo 69 do Regulamento vigente do Plano de Benefícios 1.

2.4.7 A cláusula terceira do Contrato de 31.12.2012 estabelece que o Banco do Brasil efetue pagamento antecipado das contribuições que serão contabilizadas como “Contribuição Amortizante Grupo Especial”. O saldo dessa rubrica, em 31.12.2023, corresponde a R\$ 1.021 milhões, valor cuja diferença em relação ao passivo atuarial do grupo também é motivado, principalmente, pelas saídas (falecimentos) de participantes com reservas elevadas.

2.5. FUNDOS PREVIDENCIAIS

2.5.1 O Fundo de Renda Certa foi constituído em dezembro de 2007, apurado com base em cálculo financeiro para pagamento do Benefício Especial de Renda Certa, que permanece vigente no regulamento. Seu saldo contábil em 31.12.2023 corresponde a R\$ 4,86 milhões.

2.6. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL

2.6.1 A tabela a seguir apresenta os resultados das avaliações atuariais relativas aos compromissos assumidos pelo plano e os seus Patrimônios de Cobertura em 31.12.2022 e 31.12.2023.

Valores em R\$ Mil

	dez/22	dez/23
Patrimônio de Cobertura do Plano (A)	210.399.697	222.511.423
Reservas Matemáticas (B)	205.701.047	208.014.404
Benefícios Concedidos	196.855.502	200.179.661
Benefícios a Conceder	8.845.545	7.834.744
Resultado Técnico Acumulado (A) - (B)	4.698.649	14.497.018
Fundo Previdencial	4.810	4.860
Fundo de Renda Certa	4.810	4.860

Tabela G

2.6.2 No período de dezembro de 2022 a dezembro de 2023, a Reserva Matemática teve variação de 1,12%. Considerando que a variação do INPC no ano de 2023 foi de 3,71%, observa-se que a provisão matemática segue sua trajetória esperada de redução do seu valor real, compatível com o estágio de maturidade do plano (encontra-se fechado desde 12/1997), em que sua população de participantes e assistidos em extinção é decrescente pelo seu natural envelhecimento.

2.6.3 Por outro lado, o Patrimônio de Cobertura do Plano variou 5,76%, o que explica o resultado superavitário de R\$ 14.497 milhões em 31/12/2023. O crescimento do Patrimônio ocorreu, principalmente, em função da rentabilidade observada em 2023 de 13,53% (percentual superior à meta atuarial de 8,63%).

2.6.4 Em 2023, o desempenho dos investimentos foi bastante satisfatório, mesmo diante de incertezas tanto no ambiente interno quanto nos mercados internacionais. Os títulos de renda fixa marcados a mercado registraram aumento de valor devido à redução da taxa básica de juros na economia. No que diz respeito à Renda Variável, merece destaque a sólida performance do Ibovespa, que alcançou uma rentabilidade de 22,28% durante o ano. Importante salientar que grande parte desse retorno foi concentrada nos meses de novembro e dezembro, em sintonia com o ajuste das curvas de juros, diante de um cenário inflacionário mais favorável tanto no Brasil quanto nos Estados Unidos, acompanhado da expectativa de redução na taxa básica de juros⁶.

2.6.5 Retomando a análise sobre as Reservas Matemáticas, cabe ressaltar que seu valor também é aumentado pelas implantações de benefícios decorrentes de determinação judicial, para os quais não houve prévia constituição de reservas e nem aporte equivalente de recursos, posto que seus valores divergem daqueles obtidos estritamente com a aplicação das regras regulamentares.

2.6.6 A partir de 2012, a PREVI iniciou o acompanhamento gerencial desses impactos. Em dezembro/2023, R\$ 2,892 bilhões do total da Reserva Matemática referem-se ao impacto majoração de valores decorrente de decisões judiciais implantadas para 3.934 benefícios de aposentadorias e pensões. Esse montante não demonstra os valores retroativos desembolsados pelo plano de benefícios ao longo do processo judicial, nem os benefícios já pagos em folha, pois representa apenas o valor atual do compromisso futuro com essas parcelas.

2.6.7 Em 2023, percebemos um incremento de 272 benefícios alterados judicialmente, o equivalente a um aumento de 7,43% em relação ao ano anterior conforme tabela a seguir:

ESTOQUE DE DECISÕES JUDICIAIS IMPLANTADAS

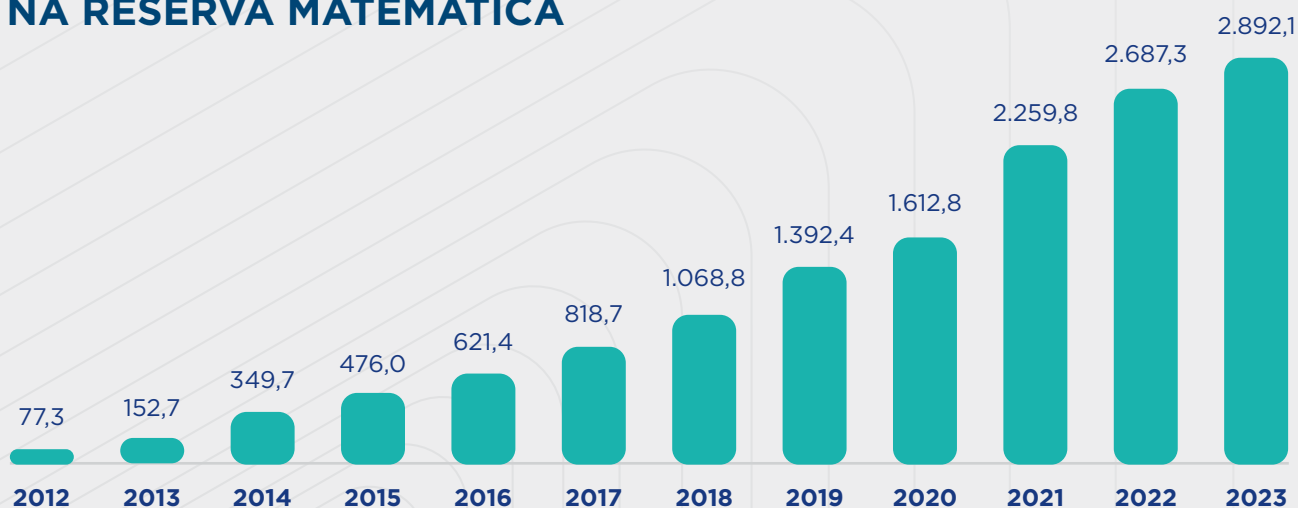


 Quantidade de Benefícios

⁶ A análise da rentabilidade do Plano 1 no ano de 2023, apresentada no item 2.6.4, foi elaborada pela Dirin/Gerop.

- 2.6.8 Ressaltamos, contudo, que além dessas decisões concluídas, ainda persistem muitos processos em ser, com diversidade de objetos sob demanda, com consequente possibilidade de novas implantações judiciais. Para melhor gestão dos riscos atuariais, passamos a acompanhar as demandas judiciais “em ser”, visando a melhor estimativa das probabilidades de decisões desfavoráveis e antecipação de eventuais impactos na reserva matemática em caso de materialização do risco. A partir da identificação, mensuração e monitoramento do risco, poderemos definir as ações mitigadoras mais adequadas.
- 2.6.9 Com o objetivo de iniciar o tratamento contábil quanto aos impactos das ações judiciais na reserva matemática, em 2020 agregamos ao estudo das demandas judiciais “em ser” uma metodologia para apuração do impacto na reserva matemática das ações judiciais em fase de execução e/ou com classificação de risco provável na fase de conhecimento. A atualização do valor contabilizado é feita mensalmente considerando a taxa atuarial (INPC acrescido da taxa de juros do plano). Adicionalmente, uma vez por ano são revisados os parâmetros envolvidos no cálculo, o que ocorreu em setembro/2023. Diante dos resultados obtidos, essa parcela do passivo exigível contingencial é de R\$ 1.899.154.402,41, atualizado para dezembro/2023.
- 2.6.10 Acompanhando o crescimento da quantidade de benefícios alterados judicialmente, o impacto na Provisão Matemática decorrente das decisões judiciais já implantadas também cresceu em 2023, em aproximadamente 7,62%, porém inferior ao aumento de 18,92% em 2022. Parte do aumento observado em 2023 refere-se aos impactos causados pelos índices de inflação, visto que os valores anteriores são nominais, sem atualização monetária. Atualizando o valor do impacto de 2022 pelo INPC (3,71%), o aumento das novas decisões implantadas, aliado a outros fatores menos relevantes, fica em torno de 3,78%.

ESTOQUE DE DECISÕES JUDICIAIS IMPACTO NA RESERVA MATEMÁTICA



2.7. INFORMAÇÕES ACERCA DO RESULTADO:

2.7.1 Nos últimos três exercícios, os resultados contábeis do Plano de Benefícios 1 foram assim apurados:

Valores em R\$ Mil

	dez/21	dez/22	dez/23
Patrimônio de Cobertura do Plano (A)	198.323.553	210.399.697	222.511.423
Reservas Matemáticas (B)	199.249.594	205.701.047	208.014.404
Resultado Acumulado C = (A) - (B)	-926.041	4.698.649	14.497.018
Ajuste de Precificação (Resolução Previc nº 23, 14/08/2023) (D)	2.571.438	3.251.017	3.329.806
Déficit Técnico Ajustado para fins de Equacionamento (E) = - (C) - (D) ⁽¹⁾	0	0	0
Limite de Déficit Técnico Acumulado (F) = (duration - 4)% de (B)	14.565.145	14.687.055	14.490.491
Déficit Técnico a ser equacionado (G) = Máx[1% de (B); Valor de (E) que ultrapassar (F)] ⁽²⁾	0	0	0
Limite da Reserva de Contingência (H) = Min(25, duration +10)% de (B)	42.460.088	43.485.201	43.612.508
Reserva de Contingência (I) = Min [(C), (H)] ⁽³⁾	0	4.698.649	14.497.018
Variação Anual Patrimônio Cobertura Plano	6,92%	6,09%	5,76%
Variação Anual Reserva Matemática	16,14%	3,24%	1,12%
Variação INPC	10,16%	5,93%	3,71%
Meta Atuarial (INPC + 4,75%)	15,39%	10,96%	8,63%
Rentabilidade	7,10%	13,51%	13,53%
Duration (anos)	11,31	11,14	10,97

Tabela H

(1) Fórmula empregada somente se $C < 0$ e $E > 0$. Caso contrário, considerar que o resultado é 0 (zero).

(2) Fórmula utilizada somente se $E > F$. Caso contrário, considerar 0 (zero).

(3) Se $I < 0$, considerar 0 (zero) como resultado.

2.7.2 O aumento de 1,12% na Reserva Matemática está compatível com o estágio de maturidade de um plano em extinção, em que o decréscimo da população reduz o impacto do INPC acumulado (3,71% em 2023).

2.7.3 Quanto ao Patrimônio de Cobertura do Plano, verificamos que houve variação de 5,76% no ano. Cabe ressaltar que a rentabilidade do Plano de Benefícios 1 em 2023 foi 13,53%, positiva, e superior a meta atuarial de 8,63% (4,75% a.a. + INPC), fazendo com o patrimônio apresentasse crescimento mesmo diante de montantes cada vez maiores utilizados mensalmente no pagamento de benefícios.

2.7.4 A variação do Patrimônio de Cobertura superior a variação da Reserva Matemática foi o principal fato gerador do resultado superavitário de R\$ 14.497 milhões no Plano 1 em 2023.

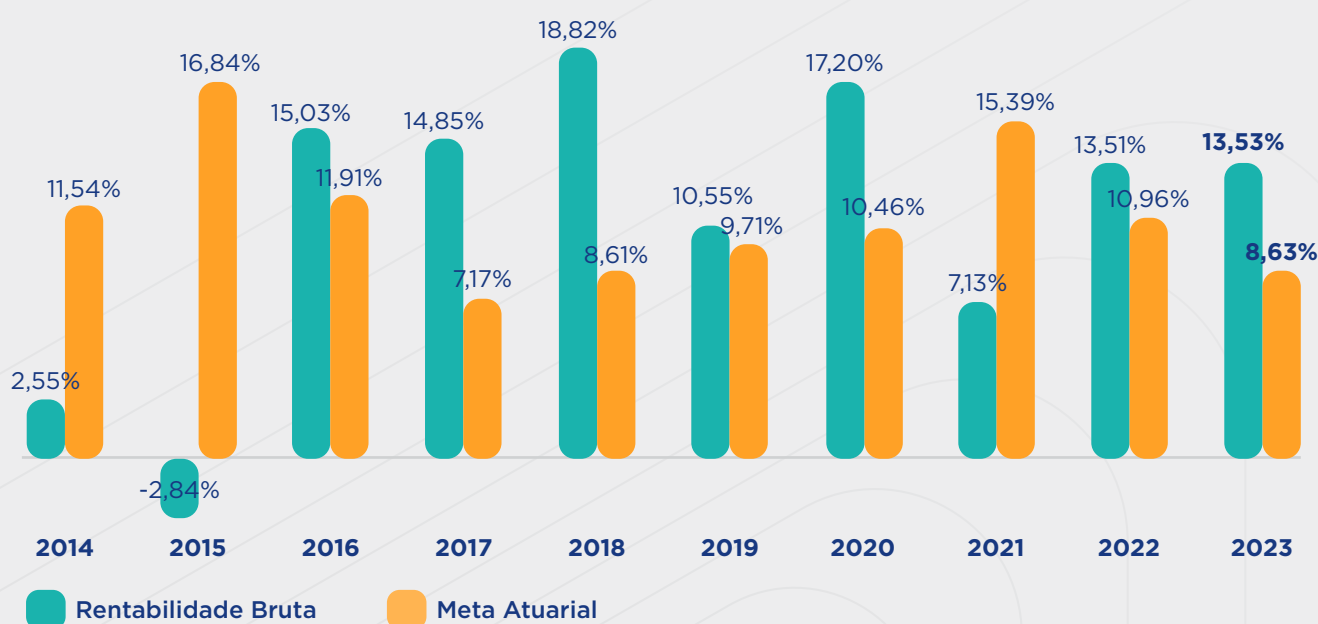
2.7.5 Os recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades devem ser classificados nos seguintes segmentos de aplicação: renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, investimentos no exterior, imobiliário e operações com participantes. A Tabela abaixo apresenta os valores em percentuais de alocação por segmento nos últimos quatro exercícios, conforme Política de Investimentos do Plano de Benefícios 1, bem como a rentabilidade de seus respectivos ativos:

Segmentos	2020		2021		2022		2023	
	Alocação	Rentab.	Alocação	Rentab.	Alocação	Rentab.	Alocação	Rentab.
Renda Fixa	45,8%	9,7%	57,6%	10,5%	58,7%	12,4%	58,5%	11,2%
Renda Variável	45,6%	29,2%	33,0%	-1,8%	32,5%	16,8%	32,5%	17,0%
Investimentos Estruturados	0,5%	13,0%	0,4%	-0,5%	0,3%	5,7%	0,3%	5,3%
Imobiliário	5,4%	11,1%	5,5%	8,6%	5,4%	11,0%	5,6%	14,8%
Operações com Participantes	2,6%	10,4%	2,7%	17,6%	2,6%	13,0%	2,6%	8,1%
Investimento no Exterior	0,1%	42,7%	0,8%	10,2%	0,5%	-32,8%	0,5%	24,3%
Rentabilidade Total		17,20%		7,13%		13,51%		13,53%

Tabela I

2.7.6 O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade anual e a meta atuarial na última década.

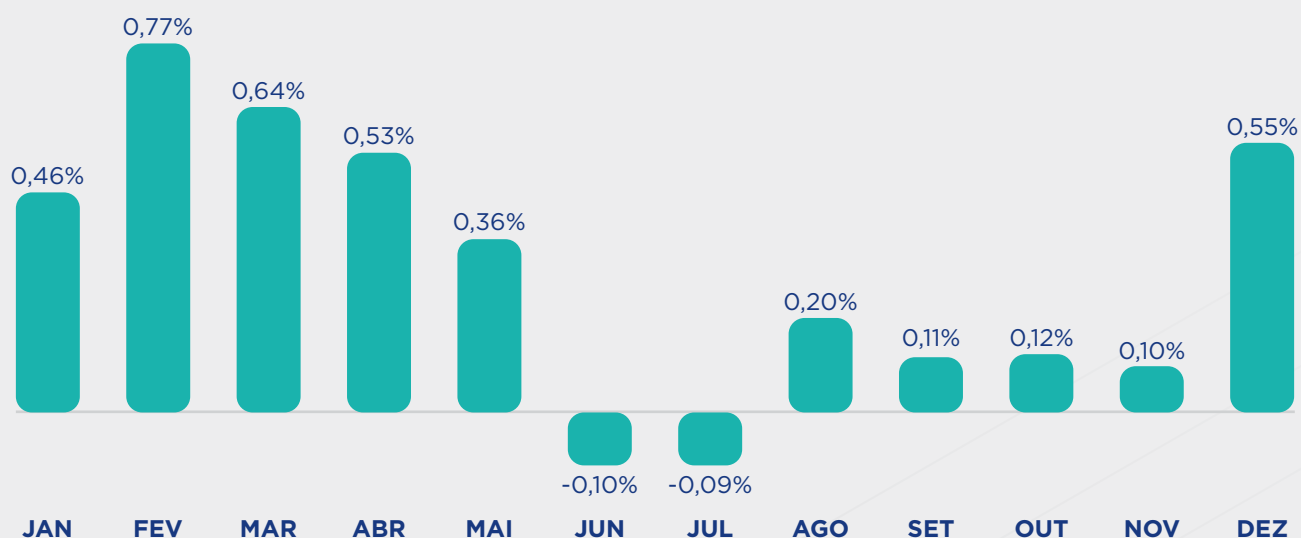
RENTABILIDADE X META ATUARIAL



2.7.7 Observa-se pela tabela e pelo gráfico apresentados acima que, de 2016 a 2020, a rentabilidade do Plano 1 teve aumento significativo em relação aos anos iniciais dessa última década, ficando acima da meta atuarial e recuperando gradativamente os resultados anteriores. Diante das incertezas provocadas pela Pandemia de Covid-19, em 2021, a rentabilidade fechou abaixo do atuarial. A partir de 2022, observou-se uma reversão do cenário, que se manteve ao longo de 2023, impulsionado pelo sólido desempenho dos ativos de investimento.

2.7.8 Observamos que a meta atuarial do Plano 1 em 2023 teve redução em relação a de 2022 em função da variação apresentada pelo INPC, que teve um total acumulado de 3,71% no período de janeiro a dezembro de 2023, conforme gráfico a seguir, ante a 5,93% observado em 2022:

VARIAÇÃO DO INPC - 2023



2.7.9 Contudo, ainda em relação ao resultado do plano, cabe comentar a apuração da duração do passivo (*duration*), dos limites de déficit técnico acumulado e da Reserva de Contingência, em observância aos procedimentos previstos na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

2.7.10 A duração do passivo corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquido de contribuições normais e extraordinárias incidentes sobre esses benefícios, ponderada pelos valores presentes desses fluxos. Em 31.12.2023, a duração do passivo do Plano de Benefícios 1 corresponde a 10,9661 anos. Houve uma redução na duração em relação ao resultado de 31.12.2022, que foi 11,1413 anos, fruto da gradativa redução dos compromissos do plano, e seus prazos, em virtude da maturidade decorrente de seu processo de extinção.

2.7.11 Considerando a duração apurada em 31.12.2023, o limite do déficit do plano seria 6,9661% da Reserva Matemática, isto é, R\$ 14.490 milhões.

2.7.12 Na hipótese de resultado superavitário, faz-se necessário observar o limite legal para apropriação em Reserva de Contingência, conforme disposto no artigo 15 da Resolução CNPC nº 30/2018: limite de 25% do valor das provisões matemáticas ou $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$, o que for menor. Logo, com a duração do passivo apurada em 31.12.2023, o limite da Reserva de Contingência é de 20,97% da Reserva Matemática, isto é, R\$ 43.613 milhões.

2.7.13 Respeitado o limite legal, o valor do superávit técnico apurado em dez/2023 foi apropriado em Reserva de Contingência.

2.7.14 A legislação estabelece que seja apurado o valor do “ajuste de precificação” do plano, que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o

vencimento, calculado considerando a taxa de juros real utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.

- 2.7.15 Em 31.12.2023, o valor do ajuste de precificação corresponde a R\$ 3.330 milhões⁷. Tendo em vista que no exercício de 2023 não há déficit a equacionar, e nem Reserva Especial a destinar, essa informação é meramente gerencial, não repercutindo em qualquer efeito prático na gestão do plano.
- 2.7.16 Cabe registrar, ainda, que no Relatório sobre Capacidade Financeira elaborado para o Plano 1 em 29/12/2023 pela Dipla/Geint/Riscos está evidenciado o atendimento aos requisitos necessários para registro de títulos na categoria mantidos até o vencimento, em que foi atestada a capacidade financeira para atender às necessidades de liquidez do plano de benefícios.

2.8. GANHOS E PERDAS ATUARIAIS

- 2.8.1 As premissas atuariais devem estar aderentes ao perfil da massa de participantes e assistidos do plano de benefícios. Ao longo do ano podem ocorrer distanciamentos entre o esperado e a realidade observada. Os efeitos dos distanciamentos ou diferenças entre as premissas atuariais e o que ocorreu efetivamente, bem como os efeitos gerados pelas mudanças nas premissas atuariais, resultam em ganhos ou perdas atuariais.
- 2.8.2 Consideramos como ganhos todos os desvios de premissas que trouxeram impactos positivos ao Plano, gerando desembolso menor que o previsto, ou arrecadação maior que a prevista ou mesmo redução no passivo atuarial. Como perda consideramos exatamente o oposto, ou seja, resultados negativos para o Plano.
- 2.8.3 Ganhos e perdas atuariais, portanto, implicam em demonstrar o grau de ajuste entre a realidade e a projeção que se tinha quando da formulação do plano de custeio, acerca do comportamento de eventos futuros, tais como as premissas biométricas, econômicas, mobilidade demográfica etc.
- 2.8.4 No longo prazo, ganhos e perdas atuariais podem compensar-se. Também não podem ser considerados sinônimos de lucros e prejuízos, pois não implicam, necessariamente, em ganhos e perdas patrimoniais. Através da análise de Ganhos e Perdas Atuariais podemos inferir as origens dos desequilíbrios conjunturais/estruturais dos Planos de Benefícios.
- 2.8.5 Os principais fatores para os quais apuramos ganhos ou perdas atuariais são:
- **Resultado da Alteração das Premissas Atuariais:**
A alteração das premissas atuariais, em relação a 12/2022, gerou perda de R\$ 6,0 milhões no resultado do Plano 1, uma vez que majorou a Reserva Matemática do Plano nesse patamar.

⁷ Conforme apurado pela Dipla/Geint/Riscos no sistema VENTURO, disponibilizado pela Previc.

- **Resultados Financeiros:**

Considerando a diferença entre a rentabilidade do Plano no ano (13,53%) e a meta atuarial (8,63%), aplicada ao ativo líquido do plano no final do exercício de 2022, apuramos um **ganho** financeiro equivalente a R\$ 10.308,9 milhões. Esse ganho financeiro se deu pelo bom desempenho dos investimentos, tanto nos títulos de renda fixa, com a redução da taxa básica de juros na economia, como na Renda Variável.
- **Resultados decorrentes das Aposentadorias Programadas Iminentes não ocorridas:**

Analisando os iminentes à aposentadoria segundo as premissas utilizadas na avaliação atuarial do Plano, observamos que o somatório dos benefícios pagos a esse público no ano de 2023 foi R\$ 404,3 milhões inferior ao esperado, fruto dos participantes elegíveis a aposentadoria que continuaram ativos. Em contrapartida ao não pagamento desses benefícios, o plano deixou de receber R\$ 37,5 milhões a título de contribuição de aposentados, ao mesmo tempo que recebeu R\$ 65,2 milhões a mais que o projetado daqueles que permaneceram ativos. O saldo dessas diferenças produziu um **ganho** atuarial de **R\$ 432,0** milhões no exercício de 2023.
- **Resultados decorrentes da Variação nos Benefícios Projetados a Conceder:**

A variação de encargos decorrentes de alterações nos benefícios projetados devido a mudanças no salário de participação ou aumento no número de contribuições capaz de melhorar a proporção do benefício a ser recebido, ou seja, inferiores a 360 contribuições, resultou em aumento na Reserva Matemática do Plano e uma **perda** atuarial de **R\$ 119,3** milhões.
- **Resultados decorrentes da Implantação de Benefícios Judiciais e Provisão no Passivo Exigível Contingencial:**

Em 2023, a reserva do Plano foi impactada em **R\$ 105,2** milhões pelas novas implantações judiciais que ocorreram em 2023. Esses valores representaram **perda** para o Plano.
- **Resultado das outras variações do Plano, relativas à conjugação dos desvios das demais premissas com as movimentações na população:**

O resultado de R\$ 14.497,0 milhões acumulado ao final do exercício de 2023 reflete o resultado de R\$ 4.698,6 acumulado em dez/2022 somado ao resultado de **R\$ 9.798,4** milhões apurado em 2023. Considerando este último e o somatório das perdas e ganhos acima descritos de **R\$ 10.510,4** milhões, temos **R\$ 712,0** milhões de **perdas** decorrentes de outras oscilações e movimentações na base de participantes. Essa perda é equivalente a 7,27% do resultado do exercício.

2.8.6 A tabela apresentada abaixo sintetiza os principais fatores para os quais foram apurados os ganhos e as perdas atuariais em 2023:

Valores em R\$ Milhões

Ganhos e Perdas Atuariais 2023	
Resultado do Exercício 2023	9.798,4
Alteração de Premissas	-6,0
Financeiros	10.308,9
Aposentadorias Programadas Iminentes Não Ocorridas	432,0
Variação nos Benefícios Projetados a Conceder	-119,3
Reclamatória Trabalhista	
Novas Implantações Judiciais - 2023	-105,2
Valor acrescido ao Passivo Exigível Contingencial	0,0
Outros	-712,0

Tabela J

2.8.7 Com base nas análises realizadas de Perdas e Ganhos atuariais, concluímos que o Plano de Benefícios 1 não apresenta desequilíbrios conjunturais/estruturais ao final do exercício de 2023.

2.9. PLANO DE CUSTEIO

2.9.1 O Plano de Benefícios 1 é custeado pelas contribuições mensais e anuais dos participantes ativos, aposentados e do patrocinador. As contribuições dos participantes ativos são apuradas em função do seu salário de participação, conforme Tabela abaixo:

Salário de Participação (SP)	Contribuição Mensal	Parcela a deduzir
SP ⁽¹⁾ < ½ PP ⁽²⁾ *1,25	1,8% SP	-
½ PP*1,25 ≤ SP < PP*1,25	3,0% SP	0,75% PP
SP ≥ PP*1,25	7,8% SP	6,75% PP

Tabela K

(1) SP - Salário de Participação

(2) PP - Parcela PREVI

2.9.2 O percentual médio de contribuição dos participantes ativos, em 2023, foi de 6,09% do salário de participação.

2.9.3 No caso dos aposentados, o percentual de contribuição equivale a 4,8% sobre o complemento de aposentadoria. Não há contribuição para pensionistas.

2.9.4 As contribuições normais do patrocinador correspondem a 100% do valor das contribuições dos participantes em atividade ou em gozo de benefício previsto no Regulamento.

- 2.9.5 O custeio administrativo do plano que representa o valor líquido das importâncias transferidas à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e de Investimentos será suprido por taxa de carregamento de 3,5% descontadas das contribuições ao Plano, e pelo reembolso das despesas administrativas de investimentos ocorridas no ano, que em 2023 correspondeu a 0,099% dos recursos garantidores.
- 2.9.6 A taxa de administração do Plano 1 variou de 0,0827% em 2022 para 0,099% em 2023, tendo essa oscilação explicada, principalmente, pela unificação das premissas de cálculo do custeio com a metodologia utilizada pelo Ofício 8/2023/PREVIC, possibilitando padronização dos procedimentos nas entidades de previdência complementar e precisão no acompanhamento comparativo, considerando o aumento da participação percentual do Plano 1 nas Despesas Administrativas. Caso tivesse sido utilizada a metodologia anterior, para o ano de 2023, o percentual teria sido de 0,078%.
- 2.9.7 Tendo em vista a situação financeira-atuarial apurada, não há necessidade de alteração do Plano de Custeio, renovando sua vigência a partir de 01.04.2024 até 31.03.2025.

2.10. CONCLUSÃO

- 2.10.1 O Plano de Benefícios 1 registrou rentabilidade de 13,53% em 2023, superando a meta atuarial de 8,63%, a qual é composta pela taxa de juros do Plano de 4,75% ao ano, somada ao INPC que acumulou 3,71% no mesmo período. Desempenho que contribui para a estabilidade e sustentabilidade do plano.
- 2.10.2 O resultado técnico acumulado de dezembro de 2023 mostra que o Plano de Benefícios 1 se encontra em superávit no valor de R\$ 14.497 milhões, equivalente a 6,97% da Reserva Matemática, ante ao superávit de R\$ 4.699 milhões observado ao final de 2022.
- 2.10.3 O superávit técnico acumulado de R\$ 14.497 milhões, apurado ao final do exercício de 2023, foi registrado em Reserva de Contingência, observado seu limite legal, demonstrando que o plano está em equilíbrio. Assim, recomendamos a manutenção do seu atual Plano de Custeio.

3. PLANO DE BENEFÍCIOS PREVI FUTURO

3.1. SOBRE O PLANO

3.1.1 O Plano de Benefícios Previ Futuro é estruturado na modalidade contribuição variável, sendo composto da Parte I, relativa aos riscos não programados, e da Parte II, relativa aos riscos programados.

3.1.2 A tabela a seguir apresenta os benefícios oferecidos no Plano Previ Futuro:

Parte I Riscos Não Programados	Parte II Riscos Programados	Institutos
Complemento de Aposentadoria por Invalidez	Renda Mensal de Aposentadoria	Devolução da Reserva de Poupança (Resgate)
Complemento de Pensão por Morte	Renda Mensal Antecipada de Aposentadoria ⁽¹⁾	Renda Mensal Vitalícia (BPD)
	Renda Mensal de Pensão por Morte	Autopatrocínio
		Portabilidade

Tabela L

(1) Benefício foi aglutinado à Renda Mensal de Aposentadoria a partir da aprovação do novo Regulamento do Plano Previ Futuro, vigente desde 30.09.2022.

3.2. BASE DE DADOS

3.2.1 A base de dados do cadastro utilizada para a avaliação atuarial do Plano de Benefícios Previ Futuro foi gerada em 16.01.2023 e refere-se ao mês de dezembro de 2023. A síntese do cadastro apresenta os seguintes números para os participantes ativos, aposentados e pensionistas, comparado a dezembro de 2022:

Quantidade	dez/22	dez/23
Ativos⁽¹⁾	79.867	80.451
Avaliados		
Normal	73.417	74.076
Autopatrocinado ⁽²⁾	1.381	1.283
Benefício Proporcional Diferido	5.069	5.092
Idade Média Ativos em anos	44	44
Salário de Participação Médio ⁽³⁾	R\$ 9.763,39	R\$ 10.338,79
Aposentados⁽⁴⁾	2.766	3.119
Avaliados		
Benefícios Programados	2.266	2.558
Normal	1.960	2.226
Renda Mensal de Aposentadoria com Reversão	1.188	1.353
Renda Mensal de Aposentadoria sem Reversão	474	540
Renda Mensal de Aposentadoria sem Reversão com Tempo Mínimo	298	333
Autopatrocina	75	100
Renda Mensal de Aposentadoria	75	100
Benefício Proporcional Diferido	231	232
Renda Mensal Vitalícia	231	232
Benefícios de Risco	498	558
Normal	496	556
Complemento de Aposentadoria por Invalidez	496	556
Autopatrocina	2	2
Complemento de Aposentadoria por Invalidez	2	2
Pessoa Indicada⁽⁵⁾	2	3
Idade Média Aposentados em anos	60	61
Benefício Médio de Aposentadoria Programada		
Valor nominal	R\$ 1.821,56	R\$ 1.876,24
Valor atualizado para avaliação	R\$ 1.838,48	R\$ 1.940,45
Benefício Médio de Aposentadoria por Invalidez		
Valor nominal	R\$ 2.730,43	R\$ 2.834,46
Valor atualizado para avaliação	R\$ 2.755,67	R\$ 2.936,56
Pensões	781	858
Complemento de Pensão por Morte de Ativo	669	729
Complemento de Pensão por Morte de Aposentado	91	100
Renda Mensal de Pensão por Morte	21	29
Pensionistas Previ	1.311	1.422
Benefício Médio		
Valor Nominal	R\$ 2.026,30	R\$ 2.088,31
Valor atualizado para avaliação	R\$ 2.044,94	R\$ 2.161,95

Tabela M

- (1) Não considera 6 matrículas de ativos SOP rejeitadas no cálculo.
(2) Considera os ativos SOP, que foram desligados do patrocinador, mas que ainda não optaram por um instituto.
(3) Não considera participantes em BPD, uma vez que não vertem contribuições normais ao Plano.
(4) Considera cada benefício convertido para Pessoas Indicadas como uma aposentadoria.
(5) Pessoa indicada pelo participante, beneficiária ou não, que receberá a renda sem reversão com tempo mínimo de recebimento garantido de 5 (cinco), 10 (dez) ou 15 (quinze) anos a partir do falecimento do participante, observada a data de início do benefício. A quantidade se refere ao número de benefícios dessa natureza, e não o número de pessoas indicadas pelo aposentado falecido.

- 3.2.2 Existem 6 matrículas de participantes ativos que, apesar de terem seus saldos de conta contabilizados, foram rejeitadas para apuração das provisões de risco, em virtude de não possuírem bases financeiras recentes para cálculo da Reserva Matemática.
- 3.2.3 Entre os ativos autopatrocinados, foram considerados 115 participantes que ainda não fizeram opção por um dos institutos, mas estão dentro do prazo regulamentar da opção. Nas quantidades totais de ativos e de aposentados já foram considerados os participantes que optaram pelos institutos.
- 3.2.4 Em 31.12.2023, 15.368 participantes ativos já reuniam as condições de exigibilidade para aquisição do benefício programado⁸.
- 3.2.5 Destaca-se que em 2023 a base de ativos do Plano Previ Futuro aumentou em 590 participantes. O concurso realizado pelo patrocinador Banco do Brasil em 2022, com admissão de funcionários em 2023, teve influência no aumento da quantidade de total de ativos. Dos 2.279 novos funcionários que ingressaram nos 7 eventos de posse ocorridos no decorrer do ano, 1.819 se filiaram ao Previ Futuro e o percentual de adesão ao Previ Futuro passou de 77% para 80%, confirmando a influência das novas admissões no patrocinador no aumento da quantidade total de ativos.
- 3.2.6 Em 2023 o número de óbitos ocorrido entre os ativos, aposentados e pensionistas ficou abaixo do número esperado pela tábua BR.EMSsb-2015 suavizada em 10%, em níveis muito próximos ao ano anterior. A mortalidade tem se mostrado abaixo da esperada após o período da Pandemia de Covid-19, cenário que merece acompanhamento mas que pode acontecer num plano jovem como o Previ Futuro, em que a quantidade baixa de ocorrências pode impactar na precisão das estimativas.

Mortalidade de Válidos - PB2 (Ativos + Aposentados + Pensionistas)			
2023 ⁽⁹⁾	MASC	FEM	TOTAL
Esperado	92,18	35,16	127,35
Ocorrido	60	28	88

Tabela N

3.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS

- 3.3.1 O Plano de Benefícios Previ Futuro é avaliado sob o regime de capitalização para todos os benefícios de pagamento em prestações que sejam programadas e continuadas.
- 3.3.2 Para a Parte I, adota-se o método agregado para cálculo dos encargos de invalidez e pensão por morte. Para a Parte II, é utilizado o princípio de acumulação financeira dos ativos para geração de renda mensal de aposentadoria, a partir da idade de 50 anos.

⁸ 50 anos de idade ou condição para aposentadoria pelo INSS e 120 meses de carência.

⁹ Dados gerados em 19/01/2024. Ressalta-se a possibilidade de existirem óbitos ocorridos em 2023, mas ainda não comunicados à Previ.

3.3.3 Nas tabelas abaixo são apresentadas as premissas adotadas no Encerramento 2022/Exercício 2023 e as aprovadas para o Encerramento 2023/Exercício 2024, destacando-se as alterações em **negrito**:

Premissas Biométricas/Demográficas	Encerramento 2022/Exercício 2023	Encerramento 2023/Exercício 2024
Tábua Mortalidade de Válidos	BR.EMSsb-2015 Suav. 10%	BR.EMSsb-2015 Suav. 10%
Tábua Mortalidade de Inválidos	CSO-58 Female	CSO-58 Female
Tábua Entrada em Invalidez	Experiência Previ 2019	Experiência Previ 2019 Suav. 10%
Composição da Família de Pensionistas	Base 2021	Base 2021
Rotatividade	Tábua de Rotatividade Previ Futuro 2019	Tábua de Rotatividade Previ Futuro 2019
Entrada em Aposentadoria(*)	57 anos (Apose Antecip.)	58 anos (Apose Antecip.)

(*) Considera a primeira condição de elegibilidade de acordo com as regras previstas no regulamento, observada a idade mínima para a aposentadoria e o valor do maior encargo dentre os benefícios programados. Já considera as condições para recebimento de benefício do INSS, conforme Reforma da Previdência 2019.

Premissas Econômicas/Custeio Adm.	Exercício 2022/2023	Exercício 2023/2024
Taxa Real de Juros	4,62% ao ano	4,62% ao ano
Taxa de Inflação de Longo Prazo	3,00%	3,00%
Capacidade Salarial/de Benefício	98,658%	98,658%
Taxa de Crescimento Real de Salário	1,576% (Banco do Brasil) 0,646% (Previ)	1,391% (Banco do Brasil) 0,612% (Previ)
Taxa de Carregamento	3,5%	3,5%

Tabela O

3.3.4 Em relação às premissas atuariais para apuração do Resultado do Exercício em 31.12.2023 e para o Exercício de 2024, foram realizados os seguintes estudos técnicos para o Previ Futuro, conforme indicado pelo ARPB:

- o Taxa de juros atuarial (estudo anual obrigatório pela legislação);
- o Tábua de Entrada em invalidez;
- o Crescimento Real dos Salários e Idade de Entrada em Aposentadoria.

3.3.5 O estudo de aderência da taxa real de juros do Previ Futuro, nos mesmos moldes do Plano 1, utiliza como base o estudo de ALM, e projeta a rentabilidade esperada para o Plano no longo prazo. A partir da análise qualitativa dos resultados, aprovou-se a manutenção da taxa de 4,62% considerando sua convergência com a rentabilidade projetada.

3.3.6 Conforme citado no item 2.3.6, realizamos em 2023 o estudo de entrada em invalidez, levando em consideração a base de dados dos participantes ativos dos Planos 1 e Previ Futuro, no período de 2018 a 2022, devidamente segregada por sexo. Como resultado desse estudo, foi recomendada a suavização da tábua Experiência Previ 2019 em 10%, para melhor adequação aos padrões verificados de entrada em invalidez, conforme realidade observada nas concessões desse tipo de benefício pelo INSS.

- 3.3.7 A taxa de crescimento real de salários, que se entende como a estimativa média do ritmo de crescimento dos salários de participação ao longo do tempo, compreendido entre a data da filiação e a data da aposentadoria, foi reduzida para 1,391% ao ano para funcionários do Banco do Brasil, conforme estudo estatístico baseado em processos estocásticos (Modelo Markoviano). A taxa para funcionários do Quadro próprio da Previ reduziu para 0,612%.
- 3.3.8 O principal fator para essa redução foi o aumento em um ano da idade esperada de aposentadoria pela antecipada, pois quanto maior o tempo em atividade menor é a média anual de crescimento na carreira. Além disso, a evolução já observada na carreira dos ativos do Plano Previ Futuro, reduz a expectativa média por novos avanços, tendo em vista o menor número de vagas nos cargos mais elevados, provocando uma estagnação para maioria dos funcionários.
- 3.3.9 A premissa de idade de entrada em aposentadoria estima o período ao qual o participante ficará exposto aos riscos de invalidez e morte enquanto ativo. A idade utilizada no cálculo da reserva é a menor entre as três possibilidades de aposentadoria consideradas no cálculo, que são: aposentadoria por tempo de contribuição, idade e antecipada.
- 3.3.10 A idade de desligamento pela antecipada foi estimada a partir das informações do Simulador de Renda. A análise focou no nível mediano de substituição de renda, considerando diferentes idades de filiação ao plano. Utilizando esses dados, determinamos a idade mínima necessária para alcançar o nível de substituição de renda desejado. Os resultados do estudo apontaram a idade de 58 anos para a aposentadoria antecipada, ou seja, aumento de um ano para a decisão dos ativos de se aposentar antecipadamente.
- 3.3.11 Para a premissa relativa à taxa de inflação de longo prazo, o cenário base apresentado pela Dipla/Geint indicou a manutenção da taxa de 3,00% ao ano, resultando na manutenção do fator de capacidade de 98,658%.
- 3.3.12 As alterações de premissas atuariais relatadas acima implicam em redução da Reserva Matemática em aproximadamente R\$ 25,680 milhões na avaliação atuarial de dezembro de 2023, representando redução de 0,88% das reservas matemáticas da parte de Benefício Definido (BD) do Plano Previ Futuro, conforme pode ser verificado na tabela a seguir:

Valores em Reais

Plano Previ Futuro - Dez/2023	Premissas 2022/2023	Premissas 2023/2024
Reserva Matemática	31.434.060.848,01	31.408.380.705,64
Benefício Definido- Atuarial	3.079.074.252,89	3.053.394.110,52
A Conceder de Risco (Parte I)	1.375.699.301,19	1.350.019.158,82
Concedidos de Risco (Parte I)	703.685.064,67	703.685.064,67
Concedidos Programados (Parte II)	999.689.887,03	999.689.887,03
Contribuição Definida - Contábil	28.354.986.595,12	28.354.986.595,12
Custo Total Premissas 2023/2024		-25.680.142,37

Tabela P

3.4. FUNDOS PREVIDENCIAIS

- 3.4.1 Conforme Resolução CNPC nº 30/2018, em seu art. 9º, “Na constituição de fundos previdenciais e na manutenção dos já existentes, observada a estrutura técnica do plano de benefícios, cabe ao atuário responsável a indicação de sua fonte de custeio e de sua finalidade, que deverá guardar relação com um evento determinado ou com um risco identificado, avaliado, controlado e monitorado”.
- 3.4.2 Assim, os Fundos Previdenciais relacionados abaixo foram criados em outubro de 2006, após ajustes em processos e sistemas, e neles foram alocados os valores apropriados:
- 3.4.3 Fundo de Cotas Resguardadas: relativo a saldos de participantes que podem ser recebidos de imediato, mas ainda não foram solicitados pelos participantes ou seus beneficiários, como por exemplo, saldos individuais de participantes que romperam o vínculo empregatício, de aposentados por invalidez ou de falecidos. Esse fundo também consolida os saldos que não tinham destinação definida no Regulamento vigente até 13.12.2010, como os saldos patronais dos ex-participantes que optaram pelo Resgate. Esses saldos são apurados para os participantes enquadrados nas mencionadas situações com base nas informações utilizadas para o cálculo das reservas e são atualizados de acordo com a rentabilidade do perfil de investimento a que esses valores estão vinculados.
- 3.4.4 Fundo de Cobertura de Risco para Reingresso de Ex-Participantes: relativo a valores necessários para recompor o saldo patronal da Parte II de participantes que se desligaram do plano, mas mantiveram o vínculo empregatício. Portanto, podem retornar ao plano e têm tal direito reconhecido pelo regulamento do Plano. O mencionado saldo é obtido com base nas informações utilizadas para o cálculo das reservas e são atualizados de acordo com a rentabilidade do perfil de investimento a que esses valores estão vinculados.
- 3.4.5 Fundo de Gestão de Risco: constituído com ganhos atuariais para fazer frente oscilações dos ativos de investimento e do passivo atuarial do Plano, atualizado de acordo com a variação da cota do Perfil de Investimento aplicável a essa parcela do Plano, que a partir de setembro de 2017 passou a considerar o Perfil BD1.
- 3.4.6 Os principais riscos inerentes à parte BD do plano estão mapeados, sendo realizadas simulações para análise de sensibilidade na reserva matemática em caso de mudança de algumas das premissas atuariais. Dentre os riscos mapeados, os que são considerados mais críticos são a alteração na taxa real de juros, a postergação da idade de entrada em aposentadoria e o aumento da longevidade.
- 3.4.7 Buscando essa sensibilidade, realizamos cenário de desvio nessas premissas mais críticas, utilizando o resultado desse stress como limite para o Fundo de Gestão de Risco, que existe justamente para fazer frente aos riscos inerentes ao Plano, em especial aqueles relacionados a não confirmação das premissas consideradas em sua avaliação atuarial.

3.4.8 Em 2023, apresentamos ao Comitê de Gestão de Risco a seguinte simulação de impacto no Plano, considerando a materialização dos principais riscos, com a utilização do cenário abaixo.

- **Mortalidade Válidos:** Projeção de ganho de longevidade (escala Previ) adotando a Tábua BR.EMSsb-2015 Suavizada em 10%;
- **Taxa Real de Juros:** Redução da Taxa para 4,5% a.a.;
- **Idade de Entrada em Aposentadoria:** Postergação em mais 2 anos, passando de 58 para 60 anos.

3.4.9 O resultado dessa simulação, apresentado ao Comitê de Gestão de Riscos, foi de uma elevação de 17,05% da Reserva Matemática da parte BD do Previ Futuro, o que indica um limite para o Fundo de Gestão de Risco de cerca de R\$ 514 milhões (posição 10/2023).

3.4.10 O resultado superavitário do Plano em 2023, somado ao valor atual do Fundo de Gestão de Risco, está abaixo do limite estabelecido pelo Comitê. Diante dessa constatação, da continuidade da gestão dos riscos aos quais o Plano Previ Futuro está exposto e da necessidade de ajustes futuros nas premissas financeiras e atuariais do Plano, os ganhos atuariais acumulados ao final do exercício 2023 foram revertidos para o Fundo de Gestão de Riscos como mecanismo de mitigação dos principais riscos mensurados.

3.5. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL

3.5.1 A tabela abaixo mostra os resultados das avaliações atuariais relativas aos compromissos assumidos pelo Plano Previ Futuro e os seus Patrimônios de Cobertura em 31.12.2022 e 31.12.2023:

Valores em Reais

	dez/22	dez/23
Patrimônio de Cobertura do Plano (A)	25.783.978.196,69	31.408.380.705,64
Reservas Matemáticas (B)	25.783.978.196,69	31.408.380.705,64
Parte I (Benefícios Não Programados)	1.871.242.268,11	2.053.704.223,49
Benefícios Concedidos	603.995.991,10	703.685.064,67
Benefícios a Conceder	1.267.246.277,01	1.350.019.158,82
Parte II (Benefícios Programados)	23.912.735.928,58	29.354.676.482,15
Benefícios Concedidos	846.044.721,86	999.689.887,03
Benefícios a Conceder	23.066.691.206,72	28.354.986.595,12
Superávit Acumulado (A) - (B)	0	0
Reserva de Contingência	0	0
Fundos Previdenciais	357.421.146,12	713.476.697,79
Fundo de Cotas Resguardadas	135.453.956,32	163.835.054,28
Fundo de Cobertura de Risco para Reingresso de Ex-Participantes	47.861.756,24	57.876.186,14
Fundo de Gestão de Risco	174.105.433,56	491.764.466,72

Tabela Q

3.5.2 Observamos que, no período entre dezembro de 2022 e dezembro de 2023, a Reserva Matemática teve variação de 21,81%. Em valores nominais, a maior variação se concentra na Provisão Matemática relativa aos Benefícios a Conceder – Parte II (Benefícios Programados) e decorre principalmente da rentabilidade. As contribuições que foram vertidas ao plano (especificamente para a Parte II), cujo total líquido (pessoais e patronais) foi da ordem de R\$ 2.076 milhões em 2023, também fora fator relevante nessa variação.

3.5.3 A tabela abaixo apresenta a rentabilidade acumulada nos anos de 2022 e 2023 dos ativos totais do Plano de Benefícios Previ Futuro, por segmento de aplicação, e seus respectivos percentuais de alocação:

Segmentos	Alocação 2022	Rentabilidade 2022	Alocação 2023	Rentabilidade 2023
Renda Fixa	64,86%	7,79%	67,78%	15,89%
Renda Variável	19,46%	4,32%	17,78%	21,17%
Investimentos Imobiliários	2,96%	8,66%	2,72 %	19,93%
Investimentos Estruturados	0,98%	9,37%	0,87%	8,11%
Investimento no Exterior	0,85%	-31,56%	0,80%	20,48%
Operações com Participantes	10,88%	12,13%	10,04%	8,30%
Rentabilidade Total		7,41%		16,12%

Tabela R

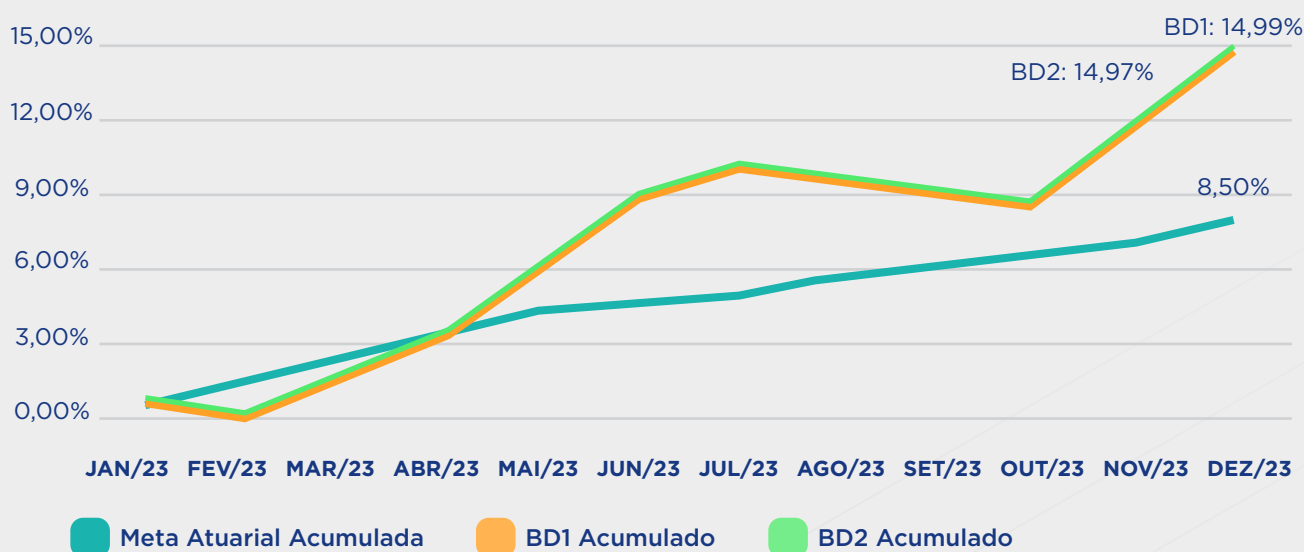
3.5.4 A tabela abaixo apresenta as rentabilidades do ano de 2023 por Perfil de Investimento:

Perfil	Rentabilidade Acumulada
Agressivo	17,81%
Conservador	14,91%
Arrojado	16,67%
Moderado	15,30%
BD1	14,99%
BD2	14,97%
Ciclo de Vida 2030	15,37%
Ciclo de Vida 2040	16,28%
Ciclo de Vida 2050	17,52%
Ciclo de Vida 2060	18,05%

Tabela S

3.5.5 Quanto aos Recursos Garantidores do Plano, verificamos que a rentabilidade do Previ Futuro em 2023 foi de 16,12%, enquanto a variação do INPC, índice de reajuste dos benefícios, conjugada com a taxa real de juros, foi de 8,50% (meta atuarial). Os perfis BD1 e BD2, utilizados para rentabilizar os ativos alocados nas partes BD do Plano (Benefícios de Risco a Conceder/Concedidos e Benefícios Programados Concedidos), rentabilizaram acima da meta atuarial, com ganhos no ano de 2022 de 14,99% e 14,97%, respectivamente. O gráfico abaixo exhibe as rentabilidades acumuladas dos perfis BD1 e BD2 desde o início de 2023 em comparação com a Meta Atuarial (INPC + Taxa Real de Juros).

PERFIL BD1 E BD2 X META ATUARIAL



3.5.6 A duração de passivo corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquido de contribuições normais e extraordinárias incidentes sobre esses benefícios, ponderada pelos valores presentes desses fluxos. Considerando o fluxo de caixa atuarial de longo prazo, apurado segundo premissas aprovadas para a avaliação atuarial de 31.12.2023 e sem considerar novos entrantes, a duração do passivo do Previ Futuro corresponde a 26,5773 anos.

3.5.7 Conforme estabelecido no artigo 54 da Resolução Previc nº 23/2023, foi apurado o ajuste de precificação para o Previ Futuro. Em 31.12.2023, o valor corresponde a R\$ 27,240 milhões¹⁰. Tendo em vista que, no exercício de 2023, não há déficit a equacionar e nem Reserva Especial a destinar, essa informação é meramente gerencial, não repercutindo em efeitos práticos na gestão do plano.

3.5.8 Cabe registrar ainda que, conforme Relatório sobre Capacidade Financeira do Plano Previ Futuro elaborado em 30/12/2023, está evidenciado o atendimento aos requisitos necessários para registro de títulos na categoria mantidos até o vencimento, atestando a capacidade financeira para atender às necessidades de liquidez do plano de benefícios.

3.6. GANHOS E PERDAS ATUARIAIS

3.6.1 Os principais fatores para os quais apuramos ganhos ou perdas atuariais são:

- **Resultados Financeiros:**

Considerando a diferença entre a rentabilidade dos perfis BD1 (14,99%) e BD2 (14,97%) em relação à meta atuarial (8,50%), aplicada ao ativo de cada parte no final do exercício de 2023, apuramos um ganho equivalente a R\$ 186,681 milhões, conforme detalhado abaixo:

¹⁰ Conforme apurado pela Dipla/Geint/Riscos no sistema VENTURO, disponibilizado pela Previc. O ajuste de precificação do PPF em 31/12/2023 foi apurado considerando apenas a proporção de títulos relativa às partes BD do plano, conforme previsto na legislação.

R\$ Milhões

Resultado Financeiro – Ativo do Plano	
Ativo BD1	
Variação Meta Atuarial	181,773
Variação Rentabilidade	320,596
Ganho BD1	138,823
Ativo BD2	
Variação Meta Atuarial	62,826
Variação Rentabilidade	110,684
Ganho BD2	47,858
Ganho/Perda Total	186,681

Tabela T

- **Alterações em Premissas Atuariais:**
Conforme apresentado no item 3.3 deste Parecer, a atualização de premissas atuariais no Plano resultou na redução de suas Reservas BD em R\$ 25,680 milhões, que pode ser considerado como ganho atuarial no exercício.
- **Resultado das outras variações do Plano:**
O efeito dos desvios das premissas, e variações nas bases de dados, apresentam resultados cruzados, ou seja, ganhos em algumas premissas podem representar simultaneamente perdas numa parte do plano e ganhos em outra parte, não exatamente do mesmo valor. Contudo, buscamos mensurar os impactos mais relevantes, conforme abaixo:

R\$ Milhões

Outras Variações	
Recursos da Parte II para a Parte I (BD)	54,591
Variações de Outras Premissas e Bases	24,711
Outras Variações no Plano	79,202

Tabela U

- 3.6.2 Ao considerar a diferença entre o passivo atuarial e os recursos garantidores do plano, que é de R\$ 291,564 milhões, juntamente com a soma das perdas e ganhos apresentados na tabela T, totalizando R\$ 186,681 milhões, e a redução da reserva de R\$ 25,680 milhões devido à alteração das premissas, identificamos um ganho líquido de R\$ 79,202 milhões. Esse ganho é decorrente de outras oscilações do plano. O principal fator que contribui para esta variação positiva são as transferências de recursos da Parte II para a Parte I, principalmente originadas de reversões de saldos patronais decorrentes de resgates.
- 3.6.3 Na tabela abaixo podemos visualizar o resumo das principais perdas e ganhos atuariais do Plano Previ Futuro no exercício de 2023:

Valores em R\$ Mil

Perdas e Ganhos Atuariais 2023	
Resultado do Exercício 2023	291,564
Resultado Financeiro	186,681
Outros Fatores	79,202
Alteração de Premissas	25,680

Tabela V

3.7. PLANO DE CUSTEIO

3.7.1 O Plano de Custeio determina o nível de contribuições necessário ao financiamento dos benefícios do plano de acordo com o regime financeiro e o método de financiamento, de tal forma que sejam mantidos o equilíbrio e a solvência do plano.

3.7.2 O Plano de Benefícios Previ Futuro é custeado pelas contribuições mensais e anuais de participantes ativos e das patrocinadoras, conforme tabela abaixo.

Participantes	Patrocinadora
Parte I	
- 0,609984% sobre o salário de participação.	- 100% do somatório das contribuições dos participantes relativas a esta parte do plano.
Parte II	
- Subparte "a": 6,390016% sobre o salário de participação.	- Subparte "a": 100% do somatório das contribuições dos participantes para esta subparte.
- Subparte "b": percentual do respectivo salário de participação, a ser obtido de acordo com a pontuação relativa ao participante, conforme Tabela 1 do artigo 56 do Regulamento.	- Subparte "b": 100% da contribuição individual do participante para esta subparte, limitado o somatório dessas contribuições a 7% do total da folha de salários de participação dos participantes deste plano.
- Subparte "c": percentual do salário de participação a ser fixado individualmente pelo participante, não podendo ser inferior a 2%.	- Subparte "c": não há.

Tabela W

Obs.: A contribuição total da Patrocinadora BB para o Plano Previ Futuro está limitada a 14% do total da folha de salários de participação.

3.7.3 No plano de custeio atual não há previsão de contribuição de aposentados e pensionistas.

3.7.4 O custeio administrativo do plano, que representa o valor líquido das importâncias transferidas à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e de Investimentos, será suprido por taxa de carregamento de 3,5%, descontadas das contribuições para o Plano, e pelo reembolso das despesas administrativas de investimentos ocorridas no ano, que em 2023 corresponde a 0,298% dos recursos garantidores.

3.7.5 A oscilação da taxa de administração do Previ Futuro de 0,0836% em 2022 para 0,298% em 2023 é explicada, principalmente, pela unificação das premissas de cálculo do custeio com a metodologia utilizada pelo Ofício 8/2023/PREVIC, possibilitando padronização dos procedimentos nas entidades de previdência

complementar e precisão no acompanhamento comparativo, considerando o aumento da participação percentual do Previ Futuro nas Despesas Administrativas. Caso tivesse sido utilizada a metodologia anterior, para o ano de 2023, o percentual teria sido de 0,076%.

- 3.7.6 Por se tratar de um plano de contribuição variável, em situação de equilíbrio em sua parte de risco (Parte I) e de benefícios concedidos programados (Parte II), não há necessidade de alteração do Plano de Custeio, fato evidenciado pela reversão de ganhos atuariais ao Fundo de Gestão de Risco. Dessa forma, tendo em vista a situação financeiraatuarial de equilíbrio do Previ Futuro, a vigência do atual Plano de Custeio previdenciário deverá ser renovada a partir de 01.04.2024 até 31.03.2025.

3.8. CONCLUSÃO

- 3.8.1 Em 2023, a rentabilidade do Plano de Benefícios Previ Futuro foi de 16,12%, superando a meta atuarial estabelecida em 8,50%. Essa meta é composta pela taxa de juros de 4,62% ao ano, adicionada ao INPC (índice de correção monetária dos benefícios do plano), que acumulou 3,71% no mesmo ano. Este desempenho financeiro refletiu positivamente nos saldos de conta dos participantes ativos, cuja evolução superou o benchmark, ou seja, a meta atuarial.
- 3.8.2 Na Parte BD do plano, as rentabilidades dos perfis BD1 e BD2 em 2023 foram de 14,99% e 14,97%, respectivamente, ambas ultrapassando a meta atuarial de 8,50%.
- 3.8.3 Os principais fatores que levaram o plano a encerrar o exercício de 2023 com um superávit de 291,564 milhões foram os ganhos financeiros oriundos da rentabilidade acima da meta atuarial, juntamente com as reversões da parte II para a parte I. Este superávit foi transferido para o Fundo de Gestão de Risco, assegurando que o Previ Futuro mantivesse o equilíbrio técnico na apuração do resultado acumulado.
- 3.8.4 Desta forma, concluímos que o Plano apresenta situação financeiro-atuarial equilibrada, o que permite a manutenção do atual Plano de Custeio.

4. CARTEIRA DE PECÚLIOS CAPEC

4.1. SOBRE O PLANO

4.1.1 A CAPEC está prevista no Art. 3º, Inciso IV, do Estatuto da Entidade, que assegura “a todos os participantes: a opção de vínculo a um plano de pecúlio mediante contribuições específicas”.

4.1.2 A CAPEC está cadastrada na Previc como plano de benefícios de pagamento único e paga os seguintes pecúlios:

Aos dependentes ou beneficiários designados	Aos participantes
Pecúlio por Morte	Pecúlio por Invalidez
Pecúlio Especial	Pecúlio Especial
Pecúlio Manutença	

Tabela X

4.1.3 Cada tipo de pecúlio é oferecido aos participantes da CAPEC segundo faixas de valores, constituindo cada faixa uma das seguintes modalidades de pecúlio: Júnior, Pleno, Sênior, Master e Executivo.

4.2. BASE DE DADOS

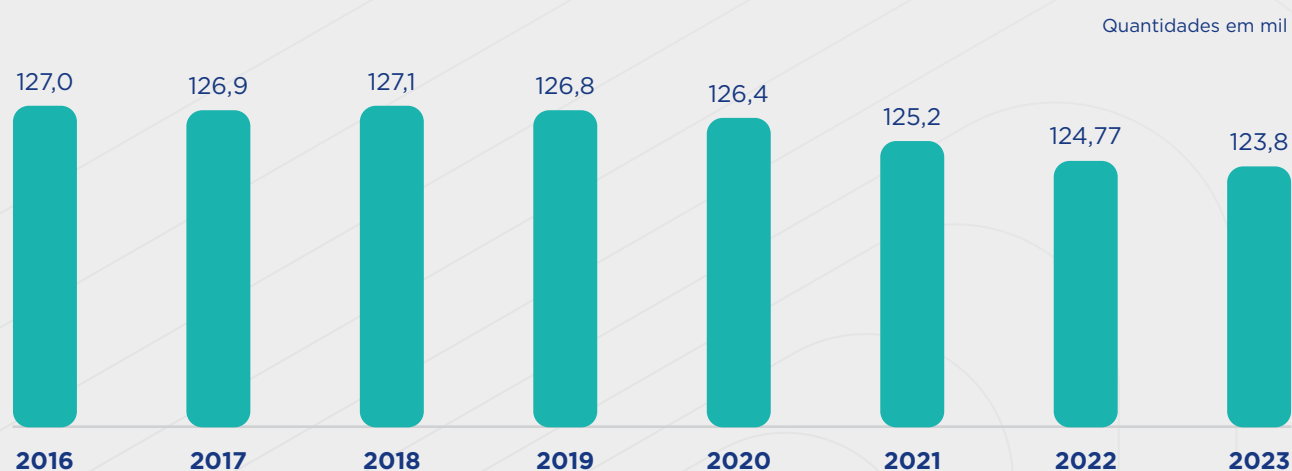
4.2.1 A base de dados utilizada na avaliação atuarial da CAPEC é de agosto de 2023, composta por 123.845 participantes (titulares dos Pecúlios Morte e Manutença) distribuídos nas modalidades Júnior, Pleno, Sênior, Master e Executivo conforme tabela abaixo, que apresenta ainda, para fins de comparação, a base de participantes utilizada na avaliação atuarial realizada no ano anterior.

Pecúlio	Agosto/2022	Agosto/2023
Morte	117.703	116.751
Especial	35.959	36.053
Mantença	7.063	7.094
Total de vidas cobertas	160.725	159.898
Invalidez	25.288	25.105
Total de Coberturas	186.013	185.003
TOTAL de Participantes	124.766	123.845

Tabela Y

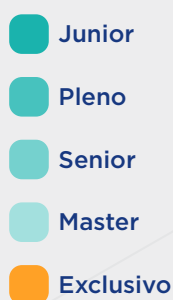
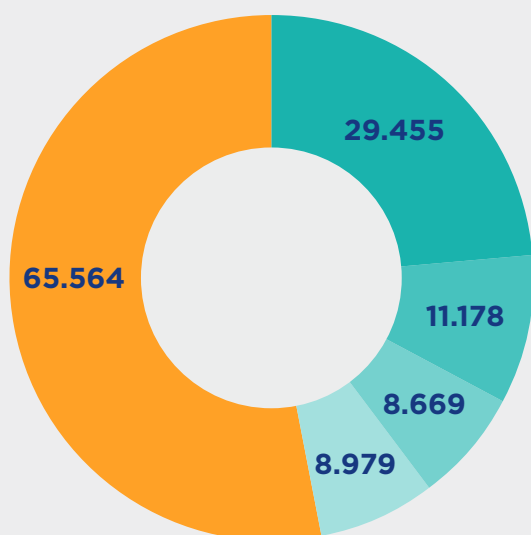
- 4.2.2 Se pensarmos em termos de vidas seguradas, com cobertura para o risco de morte, são 159.898 registros, incluindo, além dos participantes titulares do pecúlio, as propostas que resguardam a vida dos cônjuges (Pecúlio Especial). Há ainda a cobertura para o risco de invalidez para 25.105 propostas do Pecúlio Invalidez.
- 4.2.3 Foi realizada análise de consistência da base cadastral, comparando as informações oriundas do Sistema Pecúlio com outros sistemas especialistas, além do aval da área responsável pela manutenção do cadastro da Capec. Dessa forma, foi atestada a qualidade e a suficiência da base de dados utilizada na Reavaliação Atuarial realizada em 31/10/2023.
- 4.2.4 Observamos que os esforços de captação e retenção empregados pela Diseg/ Gerat conseguiram repor boa parte das saídas ocorridas no período, majoritariamente por óbito. Nos últimos 7 anos, observamos a seguinte evolução na quantidade de participantes:

HISTÓRICO DA QUANTIDADE DE PARTICIPANTES CAPEC

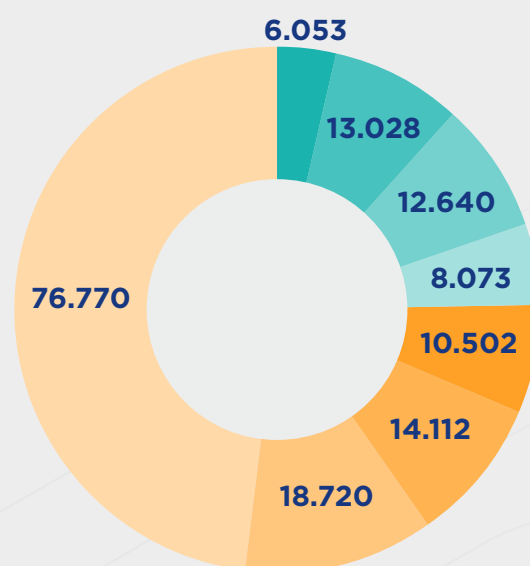


- 4.2.5 Os gráficos a seguir apresentam a distribuição de participantes em cada modalidade de pecúlio morte, bem como o total de vidas cobertas por faixa etária:

DISTRIBUIÇÃO POR MODALIDADE



BASE CAPEC POR FAIXA ETÁRIA



4.2.6 O principal destaque na movimentação da população em 2023 refere-se à quantidade de óbitos ocorridos, que ficou dentro da expectativa apontada pela tábua BR.EMSsb-2015, apesar de serem esperadas oscilações positivas e negativas nesse tipo de projeção. Cabe ressaltar que, após o aumento observado dos sinistros no período da Pandemia de Covid-19, sobretudo em 2021, confirmamos a tendência de retorno da quantidade de falecimentos aos patamares previstos pelas tábuas.

4.2.7 A idade média geral dos participantes da Capec passou de 60,6 anos na base de 2022 para 61,3 anos na avaliação atual. Essa variação inferior a um ano na idade média se deve às saídas por óbito e às adesões ocorridas no período que, apesar de não proporcionarem uma reposição completa, amenizaram os efeitos do envelhecimento sobre a carteira.

4.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS

- 4.3.1 A CAPEC tem seus valores de receitas calculados pelo Regime Financeiro de Repartição Simples com avaliações atuariais anuais, seguindo o princípio de cálculo atuarial usual para a constituição técnica do seguro de vida temporário por um ano com renovações automáticas anuais.
- 4.3.2 Levando em conta os anos de 2022 e 2023, o número de falecimentos observados ficou um pouco inferior ao número de eventos esperados pela Tábua de Mortalidade de Válidos BR.EMSsb-2015. O número de óbitos ocorridos nos Pecúlios Morte, Especial e Manutenção, relativo ao período de janeiro de 2022 até dezembro de 2023, foi de 3.948 sinistros, que representa 97% do número de óbitos esperados no mesmo período, de 4.068 sinistros, demonstrando a aderência dos números observados às quantidades esperadas pela tábua adotada para a Capec.
- 4.3.3 O gráfico a seguir apresenta a comparação entre os falecimentos esperados e observados na Capec desde 2016, com destaque para os anos de 2020 e 2021, quando foi observada uma elevação considerável do número de óbitos em decorrência da Pandemia de Covid-19.

HISTÓRICO DE ÓBITOS DA CAPEC



- 4.3.4 Dada a característica de não formação de Reservas Matemáticas em planos financiados pelo regime de Repartição Simples, como a Capec, não se aplica o disposto no art. 75 da Resolução Previc nº 23 de 14/08/2023. Consequentemente, não é necessária a realização de estudo de aderência de hipóteses biométricas para o plano em questão.
- 4.3.5 Considerando a base cadastral da presente reavaliação atuarial, cerca de 66% dos participantes do Pecúlio Morte são oriundos do Plano de Benefícios 1. Os estudos

técnicos realizados este ano indicam a manutenção da tábua de mortalidade BR.EMSsb-2015 como a mais aderente à realidade e à massa de participantes do Plano 1. Dessa forma, essa tábua também foi adotada para a Reavaliação Atuarial da Capec de 2023.

- 4.3.6 Da mesma forma, também não são realizados testes, separadamente, para atestar a aderência da Tábua de Entrada em Invalidez para os participantes da CAPEC. No que se refere ao Pecúlio Invalidez, 98,6% dos participantes da Carteira de Pecúlios também fazem parte dos Planos de Benefícios 1 ou Previ Futuro. Os estudos vigentes relativos a esses Planos indicam a alteração, para o exercício 2023, da tábua Experiência Previ 2019 para a tábua Experiência Previ 2019 Suavizada em 10% para previsão dos eventos de Entrada em Invalidez. Essa nova tábua já foi utilizada na presente reavaliação para cálculo dos prêmios atuariais e na projeção de despesas relacionados ao Pecúlio Invalidez da CA-PEC.
- 4.3.7 No que se refere à sinistralidade dos eventos de entrada em invalidez, o número de sinistros ocorridos nessa modalidade de plano continua apresentando maiores desvios em relação ao esperado pela tábua biométrica. No período entre 01/2022 e 12/2023 (janela de dois anos) ocorreram apenas 20 eventos de invalidez, que corresponde a 41,7% dos 48 esperados. Esse descasamento já vinha ocorrendo em virtude das dificuldades operacionais enfrentadas pelo INSS para concessão de aposentadorias por invalidez provocadas pela Pandemia, o que reduziu drasticamente o número de perícias realizadas pela Previdência Oficial, além da continuidade da política de restrições para concessão desse tipo de benefício adotada pelo INSS nos últimos anos.
- 4.3.8 Conforme pode ser observado no gráfico a seguir, os números de eventos de invalidez continuaram bem inferiores aos projetados pela tábua de entrada em invalidez utilizada, mesmo após o período pandêmico. Esse desvio deverá ser reduzido com o ajuste na premissa biométrica de Entrada em Invalidez realizado em 2023, conforme mencionado anteriormente.

HISTÓRICO DE INVALIDEZ DA CAPEC



- 4.3.9 Para a projeção de rentabilidade da Capec, optamos pela alteração da taxa real de juros de 2,47% a.a. para 4,90% a.a. a partir de 2024, que corresponde à expectativa de rentabilidade futura esperada dos investimentos da Capec, conforme projeção realizada pela Dipla/Geint/Riscos. A atualização dessa taxa é justificada pela expectativa de melhoria na rentabilidade dos Investimentos em Renda Fixa. Contudo, como a CAPEC é estruturada sob o regime de Repartição Simples, que tem caráter de curto prazo, essa premissa financeira pouco impacta o cálculo dos prêmios atuariais, embora influencie nos valores projetados para o Fundo de Reserva para Cobertura de Oscilações (RCO).
- 4.3.10 Cabe ressaltar que não há obrigatoriedade de realizar para a CAPEC o “estudo técnico de convergência de Taxa de Juros Real” nos moldes previstos na Legislação Previdenciária (Resolução Previc nº 23 de 14/08/2023), tendo em vista a não constituição de provisão matemática para pagamento de benefícios a conceder e nem concedidos. Assim sendo, a Taxa Real de Juros utilizada na reavaliação atuarial refere-se meramente à rentabilidade real esperada com a aplicação dos recursos da CAPEC no curto e médio prazos.
- 4.3.11 A tabela a seguir resume as premissas (biométricas ou financeiras) utilizadas na reavaliação atuarial da CAPEC de 2023, que alterou o Plano de Custeio a partir de janeiro de 2024, e a do ano anterior (2022), com destaque para as premissas alteradas.

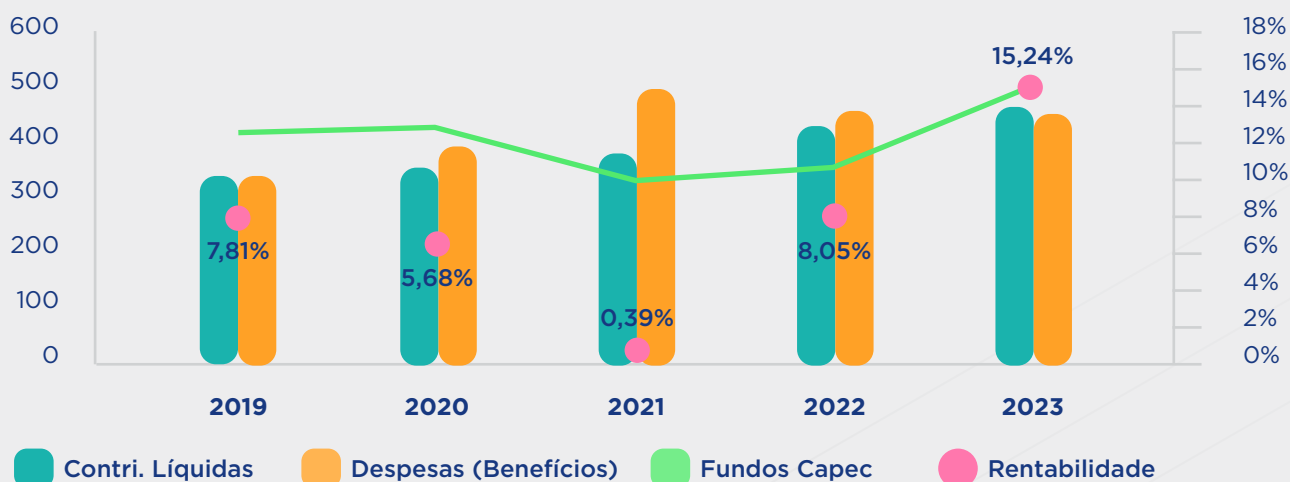
Tipo de Premissa	Premissas - CAPEC	Reavaliação Capec 2022	Reavaliação Capec 2023
Premissas Biométricas	Tábua de Mortalidade Válidos	BR.EMSsb-2015	BR.EMSsb-2015
	Tábua de Entrada em Invalidez	Experiência Previ 2019	Experiência Previ 2019 Suav. 10%
Premissas Econômicas ou Financeiras	Taxa Real de Juros	2,47%	4,90%
	Taxa de Carregamento	2,50%	2,50%

Tabela Z

4.4. FUNDOS PREVIDENCIAIS

- 4.4.1 O Fundo de Reserva para Cobertura de Oscilações (RCO), constituído em abril de 2010, recebe 10% da importância total arrecadada a título de contribuição mensal, conforme artigo 50 do Regulamento da CAPEC. Os recursos desse fundo são utilizados para garantir o pagamento de pecúlios sempre que as disponibilidades próprias forem insuficientes.
- 4.4.2 O saldo do Fundo RCO, que corresponde ao Ativo Líquido da Capec, foi majorado em R\$ 126,9 milhões em função do resultado positivo de 2023, passando de R\$ 368.201.631,83 em 31.12.2022 para o valor de R\$ 495.099.966,12 em 31.12.2023. O gráfico a seguir apresenta a evolução anual do saldo dos fundos da Capec (até 03/2021 existia o chamado Fundo Capec além do Fundo RCO) no período de 2019 a 2023, em comparação com os valores dos pagamentos de benefícios e arrecadações realizados no mesmo período.

HISTÓRICO DE INVALIDEZ DA CAPEC



4.5. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL

4.5.1 Os valores dos pecúlios foram reajustados em 4,76% a partir de 01.01.2024, sendo um pouco maior que a inflação projetada até dezembro (4,70%), em linha com a regra estabelecida pelo Regulamento da CAPEC (Artigo 30). A tabela abaixo apresenta os valores dos pecúlios de 2023 e os valores atualizados para o exercício 2024:

Planos	Júnior	Pleno	Sênior	Master	Executivo
Valor Ano 2023 (R\$)	50.400	100.800	151.200	201.600	252.000
Valor Reajustado (R\$)	52.800	105.600	158.400	211.200	264.000

Tabela AA

- 4.5.2 Com base nos novos valores de pecúlio e na sinistralidade observada no período, foram apurados os valores dos prêmios atuariais, ou seja, os valores das contribuições mínimas que deveriam ser cobradas considerando o risco biométrico médio de cada faixa etária, utilizando as premissas adotadas para o Plano.
- 4.5.3 Considerando as contribuições calculadas atuarialmente (prêmios atuariais), os saldos atuais e projetados do Fundo RCO, e visando a manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial da Carteira, os valores das contribuições foram revisados, levando em conta o princípio da solidariedade entre as faixas.
- 4.5.4 Para os Pecúlios Morte, Especial e Manutença, as contribuições foram reajustadas entre 5,76% (mais jovens) e 6,76% (mais idosos), considerando o risco associado a cada faixa etária.
- 4.5.5 Para o Plano Invalidez, o reajuste foi realizado com base no mesmo índice aplicado na correção dos Pecúlios (4,76%), visto que tem se observado uma quantidade de eventos de invalidez abaixo dos números projetados pela premissa biométrica.

4.5.6 A seguir, apresentamos os resultados da Capec nos exercícios 2022 e 2023, considerando o fluxo de contribuições arrecadadas, pecúlios pagos e ganhos com investimentos relativos à Carteira, que afetaram os valores do Fundo da Reserva de Oscilação de Risco (RCO):

Valores em Reais

	12/2022	12/2023
Contribuições Brutas	468.070.324,53	510.770.657,37
(-) Destinação para RCO 10%	-45.607.925,60	-49.800.030,89
(-) Destinação para Despesas Administrativas 2,5%	-11.684.363,88	-12.757.732,58
Contribuições Líquidas (A)	410.778.035,05	448.212.893,90
Benefícios Pagos (B)	-441.772.600,00	-436.862.681,26
(-/+ Resultado Previdencial / Ganhos ou Perdas Atuariais (A) + (B) = (C)	-30.994.564,95	11.350.212,64
(-/+ Resultado Financeiro Bruto	35.547.464,74	75.045.854,85
(+) Custeio para RCO 10%	45.607.925,60	49.800.030,89
(-/+ Outros resultados / reversões	-18.434.934,53	-9.297.764,09
Resultado Financeiro Líquido (D)	62.720.455,81	115.548.121,65
Varição Fundo RCO (C) + (D)	31.725.890,86	126.898.334,29

Tabela AB

4.5.7 Podemos verificar na tabela acima que o somatório de contribuições líquidas arrecadadas foi superior ao montante de benefícios pagos no período, com excedente de recursos sendo revertidos ao Fundo da Reserva para Cobertura de Oscilações (RCO) para ser utilizado futuramente quando a arrecadação da Carteira for insuficiente.

4.5.8 O valor do dispêndio com o pagamento de benefícios foi menor que o projetado para 2023, visto que estava previsto um valor da ordem de R\$ 470,4 milhões com o pagamento de benefícios no ano (média de R\$ 39,2 milhões mensais) e foram pagos aproximadamente R\$ 436,9 milhões, o que representa cerca de 93% do valor projetado.

4.5.9 Outro fato relevante que impactou o resultado da Capec é o desempenho dos investimentos dos recursos alocados no Fundo RCO. A rentabilidade da Capec apurada para 2023 foi de 15,24%, que ficou bem acima da Meta Atuarial de 8,79%, correspondente ao acumulado do INPC de 2023 de 3,71% e da Taxa Real de Juros (expectativa de rentabilidade real) considerada para a Capec em 2023 de 4,90% ao ano.

4.5.10 Registramos ainda o valor de R\$ 101.949.913,59, em 31.12.2023, relativo à rubrica Benefícios a Pagar, que considera a provisão de pecúlios avisados e não pagos pela Carteira que estão em curso de liquidação e outros pagamentos pendentes. Ao final do exercício 2022 o valor dessa rubrica era de R\$ 113.582.406,12.

4.6. PLANO DE CUSTEIO

- 4.6.1 O custeio da CAPEC é de responsabilidade dos participantes do plano, não havendo contribuição patronal. Os valores das contribuições mensais variam segundo a faixa etária e o tipo de pecúlio ao qual o participante tenha aderido ou contratado, conforme regulamento.
- 4.6.2 Conforme artigo 50 do Regulamento da CAPEC, da importância total arrecadada a título de contribuição mensal, são apartados 10% para constituição do Fundo de Reserva para Cobertura de Oscilações (RCO), a fim de garantir o pagamento de pecúlios sempre que as disponibilidades próprias forem insuficientes.
- 4.6.3 As tabelas a seguir mostram as contribuições mensais aprovadas¹¹ para serem aplicadas a partir de 01.01.2024, correspondentes aos novos valores de pecúlio da CAPEC, ainda sem descontar a taxa de carregamento de 2,5% e a taxa de 10% referente à constituição do Fundo de Reserva para Cobertura de Oscilação.

Pecúlios Morte, Especial e Manutenção					
Valores dos Pecúlios (em R\$)	52.800	105.600	158.400	211.200	264.000
Modalidades	Júnior	Pleno	Sênior	Master	Executivo
Até 34 anos	8,11	16,22	24,31	33,04	41,31
De 35 a 40 anos	10,21	20,37	30,58	41,52	51,93
De 41 a 45 anos	14,02	28,07	42,09	57,71	72,13
De 46 a 50 anos	16,82	33,64	50,47	69,21	86,51
De 51 a 55 anos	27,30	54,62	81,91	112,32	140,38
De 56 a 60 anos	52,80	110,90	166,34	228,06	285,11
De 61 a 65 anos	67,40	138,32	257,30	338,95	379,28
Maior que 65 anos	92,08	193,98	356,60	458,13	515,91

Pecúlios por Invalidez					
Valores dos Pecúlios (em R\$)	52.800	105.600	158.400	211.200	264.000
Modalidades	Júnior	Pleno	Sênior	Master	Executivo
Até 34 anos	2,28	4,55	6,83	9,11	11,38
De 35 a 40 anos	4,53	9,07	13,59	18,10	22,62
De 41 a 45 anos	10,03	20,05	30,07	40,05	50,08
De 46 a 50 anos	14,91	29,85	44,75	59,67	74,59
De 51 a 55 anos	18,88	37,75	56,59	75,46	94,34
De 56 a 60 anos	29,87	59,72	89,58	119,43	149,30
De 61 a 65 anos	36,20	72,40	108,59	144,77	180,94
Maior que 65 anos	48,20	96,37	144,58	192,74	240,92

Tabela AC

¹¹ Decisão do Conselho Deliberativo 2023/0096, de 30.11.2023

4.7. CONCLUSÃO

- 4.7.1 A Capec é plano de repartição simples, sem constituição de reservas matemáticas, e, portanto, estruturado para estar equilibrado a cada exercício. Dessa forma, após os impactos decorrentes da pandemia, sobretudo em 2021, e o retorno em 2022 dos eventos de óbitos aos patamares projetados, em 2023 observamos uma redução ainda maior na mortalidade da Carteira, o que pode ser reflexo de uma antecipação de falecimentos da Capec no Período Pandêmico e deverá ser melhor avaliado nos próximos estudos e avaliações atuariais.
- 4.7.2 No que se refere aos sinistros de entrada em invalidez, ocorreu um número bem menor de eventos e pagamentos de pecúlios nessa modalidade do que o esperado, a exemplo do que já havia acontecido nos anos anteriores. Há alguns anos, mesmo antes da Pandemia, a Previdência Oficial já vem adotando uma política mais restritiva para concessão desse tipo de benefício, o que reduziu a ocorrência desses eventos. O ajuste na premissa de entrada em invalidez para uma tábua suavizada (que projeta menos eventos de invalidez) deverá reduzir esse desvio nos próximos anos.
- 4.7.3 Outro fator importante para explicar o resultado da Capec é a rentabilidade dos ativos de investimento, formado predominantemente por papéis de Renda Fixa. A rentabilidade da Capec observada em 2023 (15,24%) apresentou melhora significativa em relação a 2022 (8,05%), ficando bem acima da meta atuarial (8,79%), contribuindo para o crescimento do Fundo RCO no exercício encerrado.
- 4.7.4 Vale ressaltar que as contribuições para as faixas etárias mais avançadas ainda estão sendo subsidiadas, mantendo a atratividade do produto e visando a sustentabilidade da CAPEC no longo prazo, apesar do processo de ajuste promovido nas contribuições dos mais idosos, iniciado antes mesmo da Pandemia. Esse processo de ajuste de contribuições para os mais idosos, visando equalizar a relação de risco, idade dos participantes e valores segurados, é essencial para a sustentabilidade do Plano nos médio e longo prazos, tendo em vista o envelhecimento gradativo observado na Carteira nos últimos anos.
- 4.7.5 O Fundo da Reserva para Cobertura de Oscilações (RCO) apresentou boa recuperação nos últimos dois anos, mantendo-se robusto para suportar outros eventos adversos no futuro, além do processo de envelhecimento da Capec mencionado anteriormente, apesar do forte impacto no Fundo provocado pela Pandemia em 2020 e 2021. A tendência é que, para os próximos exercícios, o saldo do Fundo RCO volte a crescer com o número de sinistros próximo aos patamares esperados pelas tábuas biométricas e a rentabilidade da Carteira apresentando desempenho positivo.
- 4.7.6 Diante do exposto, os resultados da CAPEC no encerramento do exercício de 2023 demonstram a manutenção do seu estado de equilíbrio financeiro-actuarial.

5. PLANO SETORIAL PREVI FAMÍLIA

5.1. SOBRE O PLANO

5.1.2 O Plano Previ Família é um plano instituído administrado pela Previ, tendo a Abra-pp - Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - como instituidora setorial.

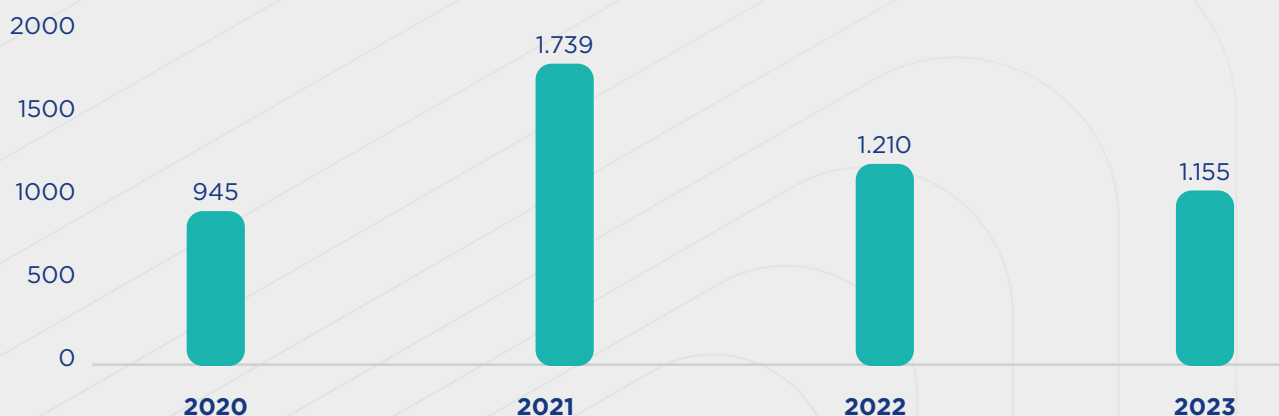
5.1.3 O Plano está cadastrado na Previc como plano de benefícios de contribuição definida para concessão de benefício de renda mensal e de benefício temporário.

5.2. BASE DE DADOS

5.2.1 A base de dados do cadastro utilizada para a avaliação do Plano Setorial Previ Família foi gerada em 02.01.2024 e com acumulado até o mês de dezembro de 2023, sendo composto por 5.049 participantes ativos.

5.2.2 O plano iniciou seu funcionamento em fevereiro de 2020 e está em plena fase de acumulação, tendo distribuição de ativos pelo ano da inscrição conforme gráfico abaixo:

ATIVOS PELO ANO DA INSCRIÇÃO



5.2.3 No ano de 2023, atingimos o marco de três anos desde a implementação do plano, cumprindo assim a carência inicial estabelecida no Regulamento do Plano para a solicitação de resgate. Abaixo, apresentamos a distribuição dos participantes de acordo com sua situação no plano:

Status no Plano	Quantidade	%
Normal	5.049	92%
Cancelado por Inadimplência	87	2%
Cancelado por Solicitação	221	4%
Falecido	2	0%
Resgate	115	2%
Total	5.474	

Tabela AD

5.3. METODOLOGIA DE CÁLCULO E PREMISSAS ATUARIAIS

5.3.1 O Previ Família é um plano de contribuição definida (CD) puro e suas provisões são estritamente financeiras, equivalentes ao somatório dos saldos de conta dos participantes, ou seja, não se aplicam premissas atuariais por não apresentar benefícios vitalícios ou de risco (possui somente rendas financeiras).

5.4. SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL

5.4.1 A Tabela abaixo mostra os resultados dos compromissos assumidos pelo plano e o seus Patrimônios de Cobertura:

	2020	2022	2023	2024
Patrimônio de Cobertura do Plano (A)	R\$ 26.148.317,35	R\$ 148.367.301,84	R\$ 262.866.944,24	R\$ 329.867.926,40
Reservas Matemáticas (B)	R\$ 26.148.317,35	R\$ 148.367.301,84	R\$ 262.866.944,24	R\$ 329.867.926,40
Benefícios Concedidos	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Benefícios a Conceder	R\$ 26.148.317,35	R\$ 148.367.301,84	R\$ 262.866.944,24	R\$ 329.867.926,40
Resultado Acumulado (A) - (B)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00

Tabela AE

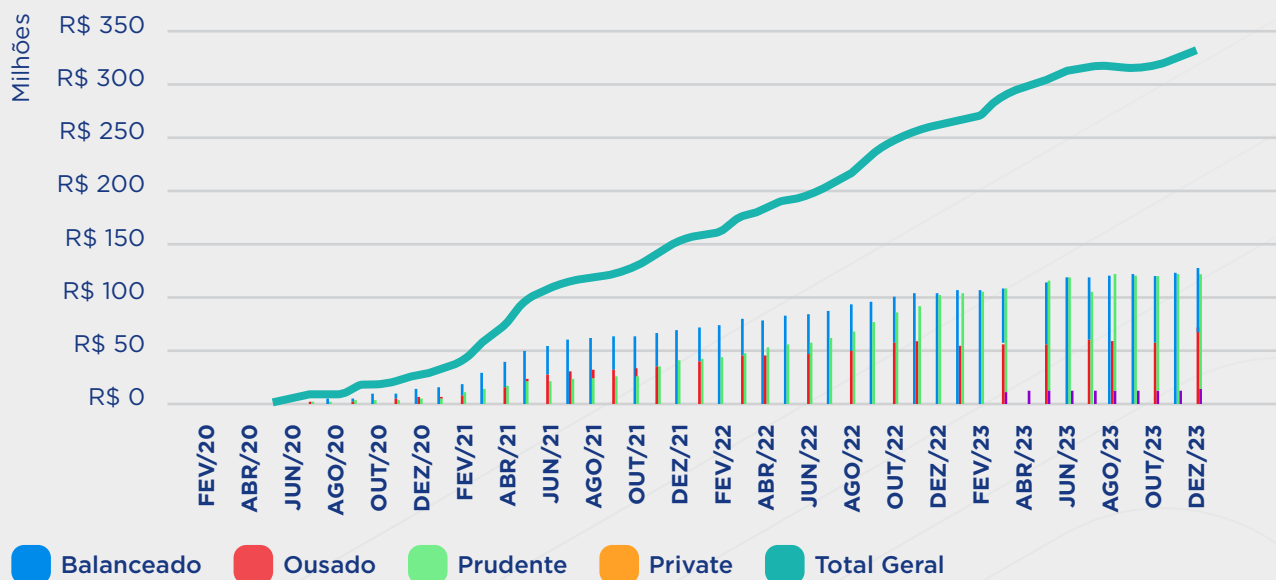
5.4.2 O Previ Família possui Perfis de Investimento diferenciados em razão da faixa de alocação conforme segmentos definidos na Política e Diretrizes de Investimentos. Atualmente são 4 perfis disponíveis e a tabela abaixo apresenta os valores do patrimônio de cobertura em cada um deles para o período de 2020 a 2023:

Perfil de Investimento	dez/20	dez/21	dez/22	dez/23
Previ Família - Balanceado	R\$ 13.917.618,46	R\$ 69.380.990,73	R\$ 105.025.614,51	R\$ 128.070.049,35
Previ Família - Ousado	R\$ 6.825.200,01	R\$ 37.987.396,70	R\$ 54.090.613,22	R\$ 64.562.223,42
Previ Família - Prudente	R\$ 5.405.498,88	R\$ 40.998.914,41	R\$ 103.750.716,51	R\$ 123.467.418,77
Previ Família - Private				R\$ 13.768.234,86
Total Geral	R\$ 26.148.317,35	R\$ 148.367.301,84	R\$ 262.866.944,24	R\$ 329.867.926,40

Tabela AF

5.4.3 O gráfico abaixo mostra a evolução do saldo do Plano desde o seu lançamento em fevereiro de 2020 até o mês de dezembro de 2023.

EVOLUÇÃO DO SALDO PREVI FAMÍLIA



5.4.4 Após atingido o tempo inicial de 3 anos de carência para as primeiras solicitações de resgate, observamos que o valor total solicitado atingiu R\$ 14.213.984,12. Nesse contexto, é crucial implementar estratégias sólidas visando a manutenção desses valores, para garantir a estabilidade e a sustentabilidade do plano.

5.4.5 A tabela abaixo apresenta a rentabilidade acumulada por ano dos ativos totais do Plano Previ Família, nos últimos três anos, por segmento de aplicação, e seus respectivos percentuais de alocação:

Segmentos	2021		2022		2023	
	Alocação	Rentabilidade	Alocação	Rentabilidade	Alocação	Rentabilidade
Renda Fixa	72,41%	-2,08%	84,62%	9,89%	81,40%	14,97%
Renda Variável	27,59%	-11,34%	15,38%	5,11%	15,84%	22,62%
Investimentos Estruturados					2,75%	9,39%
Rentabilidade Total¹²		-5,08%		9,21%		16,34%

Tabela AG

¹² A rentabilidade total acumulada não reflete com exatidão a média ponderada das rentabilidades acumuladas por segmento, tendo em vista que a alocação em cada parte varia ao longo do ano.

5.4.6 A performance do plano foi impactada positivamente pelo bom desempenho dos investimentos em ativos de renda fixa e renda variável, conforme detalhado anteriormente no item 2.6.4 deste parecer. A tabela abaixo apresenta as rentabilidades de 2021 a 2023 por Perfil de Investimento, apurado considerando os valores das cotas:

	2021	2022	2023
Perfis	Rentab.	Rentab.	Rentab.
PRUDENTE	-1,88%	9,97%	14,41%
BALANCEADO	-4,55%	8,60%	16,92%
OUSADO	-6,64%	8,53%	18,54%
PRIVATE			21,01%

Tabela AH

5.5. PLANO DE CUSTEIO

5.5.1 O Previ Família é um plano de contribuição definida e terá o custeio dos benefícios assegurados por contribuições, portabilidades dos participantes e pelo resultado líquido das aplicações desses recursos. A contribuição mensal é definida pelo participante, desde que observado o valor mínimo de R\$ 100,00 por mês.

5.5.2 O custeio administrativo do plano será suprido por taxa de administração que varia de 0,50% a 0,98%, regressiva em função do valor do saldo do participante, conforme escalonamento abaixo:

Saldo	Taxa de administração
até R\$ 100 mil	0,98% a.a.
acima R\$ 100 mil a R\$ 400 mil	0,80% a.a.
acima R\$ 400 mil a R\$ 700 mil	0,70% a.a.
acima R\$ 700 mil a R\$ 1 milhão	0,60% a.a.
acima de R\$ 1 milhão	0,50% a.a.

Tabela AI

5.5.3 Para a estruturação do Previ família foi realizada análise de viabilidade econômica do produto a partir de premissas baseadas no regulamento adotado, nos insumos colhidos no benchmarking e nas respostas à enquete interna realizada.

5.5.4 Nesses quatro anos de plano, as premissas de contratação e rentabilidade não foram atingidas para o cenário base, já a arrecadação superou as expectativas, especialmente pela captação de portabilidades, impactando positivamente no valor arrecadado a título de taxa de administração, conforme demonstrado na tabela abaixo:

	2020	2021	2022	2023
Taxa de administração	R\$ 55.852,48	R\$ 708.829,76	R\$ 1.487.445,71	R\$ 2.135.514,67

Tabela AJ

5.5.5 Conforme acompanhamento realizado pelas gerências responsáveis, a partir das informações consolidadas de 2023, a arrecadação observada acima permitiria a antecipação do *payback* em relação ao prazo legal de 60 meses. No entanto, a estratégia adotada pela Previ é de reinvestir no produto, para melhoria na experiência do usuário e na captação de novos clientes, estabelecendo fluxo de pagamento até o final do prazo legal, que se encerra em março de 2025.

5.6. CONCLUSÃO

5.6.1 O Plano Previ Família teve seu lançamento em fevereiro de 2020 e nos primeiros anos de funcionamento sofreu impactos em sua divulgação, contratação e rentabilidade decorrente da pandemia de Covid-19, que comprometeu a realização de eventos e trouxe muitas incertezas no cenário interno e mundial. Contudo, a arrecadação foi superior à prevista no estudo de viabilidade, principalmente devido às portabilidades vindas do Plano Previ Futuro.

5.6.2 No presente momento, as atenções se voltam para um importante trabalho de retenção que deve ser realizado para os saldos oriundos das portabilidades, considerando o atingimento da carência de 3 anos para o instituto do resgate, especialmente a partir do início de 2024 (considerando o movimento de participantes que se desligaram do Banco do Brasil através do plano de incentivo de 2021).

5.6.3 As receitas maiores que as previstas confirmam a capacidade de antecipação do *payback* em relação ao prazo legal de 60 meses e VPL superior à média dos cenários iniciais. No entanto, a estratégia adotada pela Previ será de melhorar o produto e manter a quitação do plano dentro do prazo inicialmente estipulado, de 5 anos.

5.6.4 Sendo o Previ Família um plano instituído, e, portanto, estruturado na modalidade de contribuição definida, apresenta-se em equilíbrio, posto que não comporta apuração de resultado. Assim, propomos a manutenção dos parâmetros de contribuição e taxa de administração vigentes.

Rio de Janeiro, 25 de janeiro de 2024.

Victor de Freitas Sodré
Atuário – MIBA 3594



RELATÓRIO AUDITOR EXTERNO 2023



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -
12o andar Itaim Bibi, São Paulo
(SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Diretores e Participantes da
Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil - Previ
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Previ - Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC Nº 43) em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Entidade e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.

Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes a 31 de dezembro de 2022

As demonstrações contábeis da Entidade relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins comparativos, foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria em 10 de março de 2023 sem modificação de opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

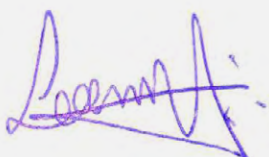
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional; e

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 07 de março de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1



Leonardo Mesquita Dantas
Contador CRC 1SP-263-110/O-7

MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria tendo como base suas atividades desenvolvidas, o relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis, emitido em 07 de março de 2024, sem modificações, relativo à data-base 31 de dezembro de 2023, as discussões mantidas com a Diretoria Executiva, os relatórios emitidos pela Auditoria Interna e tendo presente as atribuições e limitações inerentes ao escopo de sua atuação, entende que as demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, de acordo com as normas editadas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc, bem como as práticas contábeis adotadas no Brasil, a posição patrimonial e financeira da Previ em 31 de dezembro de 2023, estando em condições de serem apreciadas pelo Conselho Deliberativo da entidade.

Rio de Janeiro (RJ), 07 de março de 2024.

Jorge Roberto Manoel

Renato Sobral Pires Chaves

Eslei José de Moraes

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da **Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil - PREVI**, conforme previsto no artigo 49, II, do Estatuto da Entidade e no artigo 17, X, da Resolução CNPC nº43, de 06.08.2021, examinou as Demonstrações Contábeis da PREVI, exercício findo em 31.12.2023, apresentadas pela Diretoria Executiva.

Com base nesses documentos; nas atividades desenvolvidas pelo Conselho Fiscal, conforme registros nas Atas referentes ao exercício 2023; nas informações e esclarecimentos prestados pela Diretoria Executiva e técnicos da PREVI; e considerando, ainda: (i) o Relatório dos Auditores Independentes, sem modificações, relativo à data-base 31.12.2023; (ii) o Parecer Atuarial dos Planos de Benefícios administrados pela PREVI, relativo ao encerramento do exercício 2023; e (iii) a manifestação do Comitê de Auditoria da PREVI, o Colegiado opina favoravelmente à aprovação das Demonstrações Contábeis da PREVI, relativas ao exercício de 2023.

Rio de Janeiro (RJ), 07 de março de 2024.

José Eduardo Rodrigues Marinho
Presidente

Getúlio Mendes Maciel

Giselle Cilaine Ilchechen Coelho

Iram Alves de Souza

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO QUANTO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO EXERCÍCIO DE 2023

Em reunião de 07 de março de 2024, o Conselho Deliberativo da Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI, no uso das competências tratadas no inciso XII do artigo 22 do Estatuto da Entidade, examinou as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Diretoria Executiva, relativamente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Com fundamento nas análises procedidas; nos esclarecimentos prestados pela Diretoria Executiva; na interação com os Auditores Independentes, indicativa de emissão de seu Relatório nesta data, sem modificações; no Parecer Atuarial emitido pelos Atuários Internos; no relato de manifestação do Comitê de Auditoria; na apresentação do Parecer do Conselho Fiscal sem observações; e nas Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis, o Conselho Deliberativo conclui que as Demonstrações Contábeis referentes ao exercício 2023 refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira da Entidade, razão pela qual as aprova.

Rio de Janeiro (RJ), 07 de março de 2024.

Francisco Augusto Lassalvia
Presidente

Antonio Sérgio Riede

Carlos Alberto Guimarães de Sousa

Ernesto Shuji Izumi

João Vagnes De Moura Silva

Marisa Reghini Ferreira Mattos



DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO 2023



Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

R\$ mil

Demonstração do Valor Adicionado	2023	2022	2021
Valor Econômico Gerado			
1. Adições	5.992.379	5.368.371	4.791.473
Contribuições	6.804.008	6.308.812	5.371.510
Operações Contratadas	(754.311)	(543.165)	(75.898)
Receitas Administrativas (1)	765.698	377.126	320.848
Contingências (2)	(823.016)	(774.402)	(824.987)
2.Variação das Provisões Técnicas	(8.004.760)	(9.632.050)	(15.831.995)
Provisões Matemáticas	(8.004.760)	(9.632.050)	(15.831.995)
3.Resultado Líquido Operacional (1+2)	(2.012.381)	(4.263.679)	(11.040.522)
4. Benefícios	17.757.445	16.954.171	15.585.370
Benefícios de prestação continuada e única e institutos (líquidos de IR)	14.741.710	14.127.121	13.184.055
Imposto de Renda Retido na Fonte dos Benefícios	2.087.602	1.941.437	1.599.987
Outros	928.133	885.613	801.328
5.Insumos de Terceiros	83.831	78.184	65.806
Materiais, energia e outros (Despesas gerais) (3)	41.016	34.696	32.323
Serviços de Terceiros e comissões	35.475	31.857	28.644
Treinamentos	2.681	2.190	945
Viagens e Estádias	3.177	906	52
Outros	1.482	8.535	3.842
6.Valor adicionado Bruto (3-4-5)	(19.853.657)	(21.296.034)	(26.691.698)
7.Depreciação, amortização e exaustão	10.838	12.265	10.508
8. Valor adicionado líquido produzido pela entidade (6-7)	(19.864.495)	(21.308.299)	(26.702.206)
9. Valor adicionado recebido/cedido em transferência	32.705.716	30.020.020	15.385.106
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial (5)	32.496.508	29.926.745	15.363.271
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	209.208	93.275	21.835
10.Valor adicionado total a distribuir (8+9)	12.841.221	8.711.721	(11.317.100)
11.Distribuição do valor adicionado	12.841.221	8.711.720	(11.317.100)
Pessoal e encargos	272.274	253.520	234.437
Pessoal Cedido da Patrocinadora	247.911	231.055	212.606
Conselheiros, Dirigentes, Pessoal Próprio e Demais Despesas com Pessoal	24.363	22.465	21.831
Impostos, taxas e contribuições	63.698	46.743	67.039
Federais (6)	44.093	32.454	31.772
Estaduais	42	42	52
Municipais	19.563	14.247	35.215
Remuneração de Capitais Próprios	12.505.249	8.411.457	(11.618.576)
Juros (atualização de contratos/acordos)	2.050.072	2.602.186	3.529.422
Fundos	656.808	184.582	(300.809)
Superávit/Déficit Técnico do Exercício	9.798.369	5.624.689	(14.847.189)

(1) Taxa de Carregamento, de Administração e Demais Receitas Administrativas.

(2) Líquido de PIS/Cofins no valor de R\$ 32.975 em 2023, R\$ 22.273 em 2022 e R\$ 21.698 em 2021.

(3) Valores líquidos de impostos (IR, IOF, PIS, Cofins e CIDE).

(4) Reclassificação no valor de R\$ 566 (2021) referente às despesas do Comitê de Auditoria de Serviços de Terceiros para Pessoal e Encargos, para fins de comparação com exercício de 2022 e 2023.

(5) Líquido de tributos (IPTU, taxa de foro e taxa de incêndio).

(6) Considera, principalmente, R\$ 32.975 de PIS/Cofins (R\$ 22.273 em 2022 e R\$ 21.698 em 2021).



BALANÇO SOCIAL 2023



Balanço Social

Modelo para Entidades Fechadas de Previdência Complementar - padrão IBase

1 - Identificação

Nome da Instituição: Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil - PREVI

Inscrição PREVIC: 1781

Localização: Região: N [] NE [] CO [] SE [X] S [] (UF): RJ

Patrocínio: Público [X]; Privado []

Sector de atividade (segundo atividade da patrocinadora/instituidor principal): Instituição financeira

Tipo/Natureza jurídica: [] fundação [X] sociedade civil sem fins lucrativos [] outra _____

Vinculação dos planos de benefícios: [X] patrocinados [] multipatrocinados [X] instituições

2 - Situação patrimonial (final de período)	2023	Relações	2022	Relações	2021	Relações	2020	Relações
	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%
1. Ativo total	287.150.521		268.883.441		253.654.205		238.080.743	
2. Carteira de Investimentos	272.388.036	100,0%	253.820.088	100,0%	237.731.598	100,0%	234.732.856	100,0%
2.1 Títulos públicos	1.271.698	0,5%	1.082.567	0,4%	92.798	0,0%	113.807	0,0%
2.2 Ativos Financeiros de Crédito Privado	2.261.592	0,8%	3.115.665	1,1%	6.043.106	2,5%	7184.851	3,0%
2.3 Renda Variável	82.727.992	30,4%	78.606.889	31,0%	⁽¹⁾ 75.452.526	31,7%	59.854.928	25,5%
2.4 Fundos de Investimento	158.409.393	58,1%	145.392.972	57,4%	134.896.123	56,7%	148.139.465	63,2%
2.5 Derivativos	460.529	0,2%	135.757	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
2.6 Investimentos no Exterior	235.439	0,1%	222.437	0,1%	⁽¹⁾ 443.755	0,2%	0	0,0%
2.7 Investimentos em Imóveis	13.443.985	4,9%	12.635.811	5,0%	12.142.923	5,2%	11.678.194	5,0%
2.8 Empréstimos	8.580.572	3,2%	7.933.652	3,1%	7.392.460	3,2%	6.604.728	2,8%
2.9 Financiamentos Imobiliários	1.454.263	0,5%	1.338.281	0,5%	1.173.150	0,5%	1.071.707	0,5%
2.10 Depósitos Judiciais/Recursais	89.426	0,0%	220.643	0,1%	94.757	0,0%	85.176	0,0%
2.11 Recursos a Receber - Precatórios	3.450.343	1,3%	3.135.299	1,2%	0	0,0%	0	0,0%
2.12 Outros Realizáveis	2.804	0,0%	115	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
3. Patrimônio para cobertura do plano	254.249.670	88,5%	236.446.541	87,9%	221.189.801	87,2%	206.732.119	86,8%
4. Compromissos com benefícios (provisões)	239.752.652	100,0%	231.747.892	100,0%	222.115.842	100,0%	192.810.970	100,0%
4.1 Concedidos	201.883.035	84,2%	198.305.543	85,5%	190.113.999	85,6%	171.400.798	88,8%
4.2 A conceder	37.869.617	15,8%	33.442.349	14,5%	32.001.843	14,4%	34.883.050	18,2%
4.3 (Provisões matemáticas a constituir)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	(13.472.878)	(7,0%)
5. Equilíbrio Técnico	14.497.018	5,0%	4.698.649	1,7%	(926.041)	(0,4%)	13.921.149	5,8%
6. Indicador de equilíbrio técnico (%)	106,0%		102,0%		99,6%		107,2%	
3 - Origem dos recursos	2023	Distribuição	2022	Distribuição	2021	Distribuição	2020	Distribuição
	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%
Adições	39.598.702	100,0%	36.148.781	100,0%	⁽²⁾ 21.154.030	100,0%	38.871.701	100,0%
a. Contribuições previdenciais	6.049.697	15,4%	5.765.647	16,0%	⁽²⁾ 5.295.612	25,0%	4.995.418	12,8%
b. Contribuições extraordinárias	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
c. Reversão de Contingências Previdenciais	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
d. Outras receitas (Tx. Carregamento, de Adm. e Demais Rec. Adm.)	765.706	1,9%	377.133	1,0%	⁽²⁾ 320.858	1,5%	311.947	0,8%
e. Resultado positivo líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	32.477.129	82,0%	29.912.726	82,7%	15.328.135	72,5%	33.388.128	85,9%
f. Resultado positivo líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	209.208	0,5%	93.275	0,3%	21.835	0,1%	59.392	0,2%
g. Constituição de Fundos de Investimentos	96.962	0,2%	0	0,0%	⁽²⁾ 187.590	0,9%	116.816	0,3%
4 - Aplicação dos recursos	2023	Distribuição	2022	Distribuição	2021	Distribuição	2020	Distribuição
	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%
Destinações	(21.041.840)	100,0%	(21.317.162)	100,0%	⁽³⁾ (20.282.680)	100,0%	(17.695.266)	100,0%
a. Previdenciais	(20.561.830)	97,7%	(20.330.440)	95,4%	(19.943.084)	98,3%	(17.363.103)	98,2%
- Benefícios de prestação continuada	(16.155.579)	76,7%	(15.319.989)	71,9%	(13.923.893)	68,5%	(13.088.888)	74,1%
- Benefícios de pagamento único	(437.788)	2,1%	(442.664)	2,1%	(484.242)	2,4%	(463.079)	2,6%
- Resgates / Migrações / Portabilidades	(235.945)	1,1%	(305.905)	1,4%	⁽⁴⁾ (375.908)	1,9%	0	0,0%
- Constituição de Contingências	(754.275)	3,6%	(773.937)	3,6%	⁽³⁾ (828.054)	4,1%	(1.273.226)	2,7%
- Outras	(2.978.243)	14,2%	(3.487.945)	16,4%	⁽⁴⁾ (4.330.987)	21,4%	(2.537.910)	14,3%
b. Despesas administrativas	(378.286)	1,8%	(354.420)	1,6%	(320.955)	1,6%	(311.231)	1,7%
- Pessoal e encargos	(272.274)	1,3%	(253.520)	1,2%	(233.871)	1,2%	(230.662)	1,3%
- Treinamento	(2.681)	0,0%	(2190)	0,0%	(945)	0,0%	(1.294)	0,0%
- Tributos	(10.308)	0,0%	(9.413)	0,0%	(9.400)	0,0%	(8.771)	0,0%
- Viagens e estadias	(3.177)	0,0%	(906)	0,0%	(52)	0,0%	(393)	0,0%
- Serviços de Terceiros	(35.475)	0,2%	(31.857)	0,1%	(29.210)	0,1%	(28.551)	0,2%
- Despesas Gerais	(42.051)	0,2%	(35.734)	0,2%	(33.128)	0,2%	(32.097)	0,2%
- Depreciação e amortização	(10.838)	0,1%	(12.265)	0,1%	(10.507)	0,1%	(9.059)	0,1%
- Outras	(1.482)	0,0%	(8.535)	0,0%	(3.842)	0,0%	(404)	0,0%
c. Outras Destinações	(101.724)	0,5%	(632.302)	3,0%	(18.641)	0,1%	(20.932)	0,1%
- Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(101.716)	0,5%	(22.738)	0,1%	(18.631)	0,1%	(20.918)	0,1%
- Resultado negativo líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(8)	0,0%	(7)	0,0%	(10)	0,0%	(14)	0,0%
- Reversão de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0	0,0%	(609.557)	2,9%	0	0,0%	0	0,0%

5 - Indicadores sociais internos (Ações e benefícios para os(as) funcionários(as))	2023	% sobre despesas administrativas	2022	% sobre despesas administrativas	2021	% sobre despesas administrativas	2020	% sobre despesas administrativas
	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%	(R\$ mil)	%
a. Alimentação	11.000	2,91	11.174	3,15	10.374	3,23	10.178	2,85%
b. Educação	329	0,09	18	0,01	23	0,01	44,70	0,01%
c. Capacitação e desenvolvimento profissional	1.807	0,48	1.243	0,35	740	0,23	880,40	0,25%
d. Previdência complementar	15.951	4,22	12.052	3,40	11.104	3,46	12.207	3,42%
e. Creche ou auxílio-creche	647	0,17	622	0,18	519	0,16	65	0,02%
f. Saúde	10.529	2,78	10.030	2,83	10.093	3,14	1.411	0,39%
g. Segurança e medicina no trabalho	749	0,20	353	0,10	91	0,03	8	0,00%
h. Transporte	147	0,04	320	0,09	0	0,00	140	0,04%
i. Estágios	167	0,04	94	0,03	91	0,03	85	0,02%
j. Outros	479	0,13	415	0,12	421	0,13	407,80	0,11%
Total - Indicadores sociais internos	41.805	11,05	36.321	10,25	33.456	10,42	25.427	7,12%
6 - Contribuição para a sustentabilidade - Investimentos Socialmente Responsáveis	2023	Relação (%)	2022	Relação (%)	2021	Relação (%)	2020	Relação (%)
	(R\$ mil)		(R\$ mil)		(R\$ mil)		(R\$ mil)	
a. Carteira de Investimentos Socialmente Responsáveis (saldo em 31/12)	31.383.310		20.336.882		24.055.832		18.119.574	
	Empresas: R\$ 31.383.310 Fundos e Projetos: 0		Empresas: R\$ 20.336.882 Fundos e Projetos: 0		Empresas: R\$ 24.031.825 Fundos e Projetos: R\$ 24.007		Empresas: R\$ 18.068.558 Fundos e Projetos: R\$ 51.016	
b. Participação da Carteira de Investimentos Socialmente Responsáveis no total de Investimentos (saldo em 31/12).	11,57%		8,06%		10,14%		7,73%	
	Empresas: 11,57% Fundos e Projetos: 0%		Empresas: 8,06% Fundos e Projetos: 0%		Empresas: 10,13% Fundos e Projetos: 0,01%		Empresas: 7,71% Fundos e Projetos: 0,02%	
c. A entidade adota critérios de responsabilidade social e ambiental em suas decisões de investimento?	[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não		[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não		[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não		[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não	
d. A entidade adota critérios de responsabilidade social e ambiental no acompanhamento das empresas, fundos e projetos em que investe?	[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não		[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não		[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não		[X] sim, institucionalizada [] sim, não institucionalizada [] em estudo [] não	
e. A entidade participa de organizações/ iniciativas internacionais e nacionais de critérios de responsabilidade social e ambiental? Quais?	[X] PRI; [X] CDP [X] Pacto Global/ONU [X] Princípios Abrapp/Ethos		[X] PRI; [X] CDP [X] Pacto Global/ONU [X] Princípios Abrapp/Ethos		[X] PRI; [X] CDP [X] Pacto Global/ONU [X] Princípios Abrapp/Ethos		[X] PRI; [X] CDP [X] Pacto Global/ONU [X] Princípios Abrapp/Ethos	
7 - Informações Populacionais	2023		2022		2021		2020	
a) Nº total de participantes (em dezembro)	192.833		192.485		192.801		195.600	
- ativos	84.097		83.768		83.647		89.047	
- assistidos (aposentados)	84.214		84.768		85.373		83.573	
- beneficiários de pensão	24.522		23.949		23.781		22.980	
b) Valor anual dos benefícios pagos (R\$ mil)	16.402.626		15.504.984		14.281.206		13.243.968	
- aposentadorias (incluído Benef. Proporc. Diferido - BPD)	13.499.764		12.871.670		11.750.492		11.100.296	
- pensões	2.650.898		2.434.342		2.159.223		1.977.616	
- auxílios	0		0		0		0	
- pecúlios	454.575		449.384		498.347		361.496	
- outros (4) (Dev. Reservas e Renda Mensal Temporária)	194.715		107.213		159.288		83.725	
- distribuição superávit (Benef. Espec. Remun/ Proporc./R. Certa e Temporário - BET)	57.249		91.758		212.204		82.331	
c) Participação da suplementação na renda mensal dos assistidos aposentados - planos BD (%)	80,79%		80,84%		80,79%		80,18%	
d) Participação da suplementação na renda mensal dos assistidos aposentados - planos CD ou CV (%)	64,13%		62,33%		60,89%		48,80%	
8 - Indicadores sobre o corpo funcional	2023		2022		2021		2020	
Nº total de empregados(as) ao final do período	495		510		538		568	
Nº de admissões durante o período	15		7		3		4	
Nº de prestadores(as) de serviço Temporários	0		0		0		0	
% de empregados(as) acima de 45 anos	47,88%		43,33%		45,35%		40,66%	
Nº de mulheres que trabalham na instituição	236		241		251		260	
% de cargos de chefia ocupados por mulheres	33%		33%		26%		33,70%	
Idade média das mulheres em cargos de chefia	47,2		46		47		46	
Salário médio das mulheres	16.189,05		15.167,63		14.579,55		13.059,61	
Idade média dos homens em cargos de chefia	47		48		46		47	
Salário médio dos homens	22.264,67		20.291,60		19.252,36		17.436,67	
Nº de negros(as) que trabalham na instituição	115		108		113		122	
% de cargos de chefia ocupados por negros(as)	25,33%		16,39%		15,94%		17%	
Idade média dos(as) negros(as) em cargos de chefia	47		46		47		46	
Salário médio dos(as) negros(as)	20.667,83		17.389,93		16.766,59		14.767,05	
Nº de brancos(as) que trabalham na instituição	379		401		415		446	
Salário médio dos(as) brancos(as)	19.824,28		18.030,59		17.842,95		15.615,28	
Nº de estagiários(as)	11		7		7		6	
Nº de voluntários(as)	0		0		0		0	
Nº portadores(as) necessidades especiais	0		0		0		0	
Salário médio portadores(as) necessidades especiais	0		0		0		0	

9 - Qualificação do corpo funcional	2023	2022	2021	2020
Nº total de empregados	495	510	538	568
Nº de doutores(as), mestres e com especialização	438	456	481	506
Nº de graduados(as)	30	27	30	31
Nº de graduandos(as)	0	0	0	2
Nº de pessoas com ensino médio	27	27	27	29
Nº de pessoas com ensino fundamental	0	0	0	0
Nº de pessoas com ensino fundamental incompleto	0	0	0	0
Nº de pessoas não-alfabetizadas	0	0	0	0
10 - Informações relevantes quanto à ética, transparência e responsabilidade social	2023	2022	Metas 2023	2021
Relação entre a maior e a menor remuneração	24,9	24,9	24,9	27,8
O processo de admissão de empregados(as) é:	1% por indicação 99% por seleção/concurso	1% por indicação 99% por seleção/concurso	1% por indicação 99% por seleção/concurso	1% por indicação 99% por seleção/concurso
A entidade desenvolve alguma política ou ação de valorização da diversidade em seu quadro funcional?	<input checked="" type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não	<input checked="" type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não	<input checked="" type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não	<input checked="" type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não
Se "sim" na questão anterior, qual?	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input checked="" type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> _____ <input type="checkbox"/> _____	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input checked="" type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> _____ <input type="checkbox"/> _____	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input checked="" type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> _____ <input type="checkbox"/> _____	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input checked="" type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> _____ <input type="checkbox"/> _____
A entidade desenvolve alguma política ou ação de valorização da diversidade entre seus participantes?	<input type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input checked="" type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não	<input type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input checked="" type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não	<input type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input checked="" type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não	<input type="checkbox"/> sim, institucionalizada <input checked="" type="checkbox"/> sim, não institucionalizada <input type="checkbox"/> não
Se "sim" na questão anterior, qual?	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> outros _____	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> outros _____	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> outros _____	<input checked="" type="checkbox"/> negros <input checked="" type="checkbox"/> gênero <input type="checkbox"/> opção sexual <input type="checkbox"/> portadores(as) de necessidades especiais <input type="checkbox"/> outros _____
Na seleção de parceiros e prestadores de serviço, critérios éticos e de responsabilidade social e ambiental:	<input type="checkbox"/> não são considerados <input checked="" type="checkbox"/> são sugeridos <input type="checkbox"/> são exigidos	<input type="checkbox"/> não são considerados <input checked="" type="checkbox"/> são sugeridos <input type="checkbox"/> são exigidos	<input type="checkbox"/> não são considerados <input checked="" type="checkbox"/> são sugeridos <input type="checkbox"/> são exigidos	<input type="checkbox"/> não são considerados <input checked="" type="checkbox"/> são sugeridos <input type="checkbox"/> são exigidos
A participação de empregados(as) no planejamento da entidade:	<input type="checkbox"/> não ocorre <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em nível de chefia <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em todos os níveis	<input type="checkbox"/> não ocorre <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em nível de chefia <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em todos os níveis	<input type="checkbox"/> não ocorre <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em nível de chefia <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em todos os níveis	<input type="checkbox"/> não ocorre <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em nível de chefia <input checked="" type="checkbox"/> ocorre em todos os níveis
Os processos eleitorais democráticos para escolha da alta direção:	<input type="checkbox"/> não ocorrem <input type="checkbox"/> ocorrem regularmente <input type="checkbox"/> só conselheiros <input checked="" type="checkbox"/> conselheiros e diretores	<input type="checkbox"/> não ocorrem <input type="checkbox"/> ocorrem regularmente <input type="checkbox"/> só conselheiros <input checked="" type="checkbox"/> conselheiros e diretores	<input type="checkbox"/> não ocorrem <input type="checkbox"/> ocorrem regularmente <input type="checkbox"/> só conselheiros <input checked="" type="checkbox"/> conselheiros e diretores	<input type="checkbox"/> não ocorrem <input type="checkbox"/> ocorrem regularmente <input type="checkbox"/> só conselheiros <input checked="" type="checkbox"/> conselheiros e diretores
A composição dos conselhos é:	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____
A composição da diretoria é:	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____	<input type="checkbox"/> 100% patrocinadoras <input type="checkbox"/> 2/3 patrocinadoras <input checked="" type="checkbox"/> paritária <input type="checkbox"/> outra _____
A instituição possui Comissão/Conselho de Ética extensivo para:	<input type="checkbox"/> empregados e alta direção <input type="checkbox"/> só empregados <input checked="" type="checkbox"/> todas as ações/atividades <input type="checkbox"/> só situações comportamentais	<input type="checkbox"/> empregados e alta direção <input type="checkbox"/> só empregados <input checked="" type="checkbox"/> todas as ações/atividades <input type="checkbox"/> só situações comportamentais	<input type="checkbox"/> empregados e alta direção <input type="checkbox"/> só empregados <input checked="" type="checkbox"/> todas as ações/atividades <input type="checkbox"/> só situações comportamentais	<input type="checkbox"/> empregados e alta direção <input type="checkbox"/> só empregados <input checked="" type="checkbox"/> todas as ações/atividades <input type="checkbox"/> só situações comportamentais
Observações				

Fonte: Modelo elaborado pela Comissão Técnica Nacional de Sustentabilidade da ABRAPP (CTNSus) em parceria com o iBase.

(1) Reclassificação do valor de R\$ 443.775 referente a BDR's de Nível I de Renda Variável para Investimento no exterior de 2021, para fins de comparação com exercício de 2022.

(2) Reclassificações nos valores de Adições de 2021 para fins de comparação com exercício de 2022.

(3) Correção dos valores divulgados para o exercício de 2021.

(4) Reclassificação do valores de R\$ 375.908 de Outras (Destinações Previdenciais) em 2021 para o grupamento de Resgates / Migrações / Portabilidade, para fins de comparação com exercício de 2022.