

Perguntas e respostas Live Prestação de Contas 2023

- 1) **O quadro Comparativo de Rentabilidade, apresentado na Live, leva em consideração a taxa de inflação?**

RESPOSTA: Sim, leva em consideração. Nos comparativos de rentabilidade, a inflação e outros indicadores são utilizados como referência para os investimentos da entidade. Nos slides nºs. 24 e 26, onde é demonstrado o comparativo do desempenho anual, de forma a não poluir visualmente o gráfico, a taxa de inflação está implícita no indicador das metas atuárias, visto que nada mais é que uma taxa pré-definida + INPC. Em relação ao slide nº 25, por ser um período mais longo e com menos indicadores, está demonstrado pelo comportamento do INPC e IPCA sem prejuízo da visualização.

- 2) **A Legislação permite, nos Planos CV e PRV, a utilização da marcação a mercado nos investimentos de Renda Fixa, quando ela é favorável? Se sim, a Prevdatta utiliza este mecanismo?**

RESPOSTA: Conforme a legislação vigente, a Prevdatta é obrigada a registrar os títulos e valores mobiliários na categoria de títulos para negociação, ou seja, marcados a mercado, independente do prazo de vencimento. No entanto, há uma exceção para os títulos públicos federais, que podem ser registrados na categoria de títulos mantidos até o vencimento em planos de benefício definido, desde que o prazo entre a aquisição e o vencimento seja de cinco anos ou mais e haja capacidade financeira e intenção de mantê-los até o vencimento.

Para os Planos de Contribuição Variável, a marcação a vencimento só é permitida na fase de constituição e manutenção de benefícios, desde que sejam utilizadas hipóteses atuárias. Caso contrário, os títulos devem ser marcados a mercado. A reclassificação dos títulos públicos federais mantidos até o vencimento para a categoria de títulos para negociação só pode ocorrer em situações específicas, como motivos não usuais e não recorrentes, ou para ajustes na taxa de juros ou na longevidade, desde que o resultado da remarcação seja igual ou inferior ao ajuste decorrente das alterações nas hipóteses atuárias.

Qualquer mudança no modelo de precificação por questões estratégicas ou devido a mudanças no cenário econômico não é permitida.

3) Qual a corretora que está com a Prevdato nas aplicações?

RESPOSTA: Em relação à carteira própria, a Prevdato opera somente para o segmento de renda fixa com objetivo de adquirir títulos públicos federais, NTN-B. Conforme definido nos normativos internos, a Prevdato só pode realizar operações com as instituições classificadas como Dealers pelo Banco Central, entre os Dealers, aquela corretora que tem o menor custo operacional para entidade. As últimas operações realizadas - foram intermediadas pela corretora Bradesco, que além de ser Dealer, também é o agente custodiante da entidade.

4) Em relação aos investimentos no exterior, qual são os ativos que a Prevdato aplica?

RESPOSTA: O segmento exterior utiliza as estratégias de renda variável global, renda variável mercado americano e renda fixa global. A distribuição é realizada através de fundos de investimentos respeitando o perfil de cada plano sob gestão e, conseqüentemente, sendo definido o peso de alocação em cada estratégia. [Em relação aos ativos investidos](#), segue tabela demonstrando todos os ativos que compõem a carteira do segmento exterior - de forma consolidada.

5) Em relação à carteira de investimentos estruturados, quais são os ativos que a Prevdato aplica?

RESPOSTA: O segmento estruturado possui alocações em FIP (Fundo de Investimentos em Participação) e em Fundos Multimercado. Para os FIP, a Prevdato utiliza as estratégias de FOF, Multiestratégia e Infraestrutura. Em relação aos fundos Multimercados, as estratégias atualmente utilizadas são Macro e Livre. A distribuição é realizada através de fundos de investimentos respeitando o perfil de cada plano sob gestão e, conseqüentemente, sendo definido o peso de alocação em cada estratégia. Em relação aos ativos investidos, segue tabela demonstrando todos os ativos que compõem a carteira - [de forma consolidada dos FIP](#) e [dos Fundos Multimercado](#).

6) A Petrobrás está para explorar a margem do Amazonas que pelos estudos possui muito petróleo., Acredito que temos que ter esses papéis em nosso portfólio.

RESPOSTA: A Prevdato não possui carteira própria de renda variável. Desta forma, os investimentos em ativos de renda variável são realizados diretamente pelos fundos

selecionados, sem interferência da Prevddata na gestão deles, cabendo à entidade avaliar e entender se os resultados dos fundos estão alinhados às estratégias, bem como às expectativas. Caso não estejam alinhados, através do monitoramento diário da carteira, a equipe de gestão sugere e/ou indica substituição de um fundo investido.

7) Sobre o Plano CV, foi dito que o patrimônio subiu 20% e a rentabilidade foi de 14%. Poderiam esclarecer essa diferença entre as rentabilidades?

RESPOSTA: O plano recebe contribuições mensais, de participantes, da Dataprev, de portabilidades de outros planos e de aportes espontâneos. Tudo isso, além da rentabilidade, proporcionaram o crescimento de 20% do patrimônio no último ano.

8) Em relação às alterações no Regulamento do Plano CV – Prevddata II, o processo parece parado, segundo o link <https://www.prevddata.org.br/alteracoes-no-regulamento-do-plano-cv-prevddata-ii/>. Como está o processo de aprovação das alterações?

RESPOSTA: A aprovação do plano caiu em exigência pela Previc, que solicitou parecer da SEST – Secretaria de Controle das Estatais. A Dataprev está envidando esforços para ter o parecer o quanto antes, para retorno à Previc. Os participantes podem acompanhar pelos nossos comunicados e em <https://www.prevddata.org.br/alteracoes-no-regulamento-do-plano-cv-prevddata-ii/>.

9) O que os participantes estão ganhando para realizar propaganda do Bradesco no site, logicamente o Banco tem uma joia que paga quando tem essas propagandas, certo?

RESPOSTA: Não é propaganda; é a conta salário dos assistidos. Por meio de convênio com o banco, a Prevddata não tem custo nos créditos feitos aos aposentados e pensionistas, bem como eles não pagam tarifas na conta salário.

10) Como fica a dívida do PRV Saldado quando as pessoas solicitam a suspensão do pagamento? No caso desses colegas, será descontado a parte que cabe da dívida no saldo da poupança ou no benefício mensal quando se aposentar?

RESPOSTA: As pessoas que venham a se desligar do plano PRV Saldado, parando de pagar o saldamento, só terão direito, no futuro, a resgatar suas contribuições. Só que,

em 90% dos casos, o benefício mensal é mais vantajoso e mais oneroso para a Prevdato.

11) Gostaria de saber quanto ao reajuste do Plano CV - Prevdato II. Há 4 anos não tenho nenhum reajuste. Como é isso? Pois a PREVDATA II obteve rentabilidade.

RESPOSTA: Apesar do resultado positivo dos investimentos em 2023, a rentabilidade não foi suficiente para superar os resultados negativos de 2021 e 2022, período fortemente afetado pela pandemia, por isso não foi possível aplicar reajuste nas rendas dos assistidos.

É importante esclarecer que o plano CV é estruturado por saldo de conta, ou seja, o histórico de rentabilidade pode ser observado ao longo dos anos através do Extrato Global, disponível em nosso site. Nele, você acompanha a evolução do seu saldo e percebe que mesmo sem aplicação de reajuste na sua renda nos anos de 2022, 2023 e 2024 seu saldo voltou a crescer consideravelmente neste ano de 2024, se aproximando do seu saldo inicial na concessão de sua renda programada, mesmo após 4 anos de pagamento de renda e abono anual (13^o). Isso é reflexo do resultado dos investimentos da Prevdato sendo incorporado ao seu saldo de conta.

Como toda visão de longo prazo, no caminho pode haver rentabilidade negativa, mas no longo prazo a meta tem sido cumprida. Sempre é bom lembrar que rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura, seja ela positiva e/ou negativa.

A Prevdato prossegue no esforço da recuperação da rentabilidade dos investimentos, assim como ocorreu em 2023, com o objetivo da valorização da Renda Programada, conforme o seu histórico de longo prazo.

12) Qual o duration do passivo? Poderiam explicitar a relação das Reservas Matemáticas dos Planos e o consolidado?

RESPOSTA: O Plano PRV apresentou em dez/2023, duration de 9,5 anos.

Quanto ao Plano CV, temos 2,5 anos para a parte vitalícia e 10 anos para o período programado.

As provisões matemáticas representam os compromissos dos planos com sua população. Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos é a provisão do compromisso com os assistidos (aposentados e pensionistas). O compromisso com os participantes é representado pelas Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder. O registro contábil consolidado é representado pela soma dos valores das respectivas contas de benefícios concedidos e benefícios a conceder.

13) Diante da perspectiva de resultados acima da meta atuarial, há algum estudo de se reduzir as taxas de administração e/ou de carregamento?

RESPOSTA: O custeio dos planos é reavaliado anualmente. Nos cenários do fluxo atuarial são analisados o comportamento da solvência do plano em curto, médio e longo prazos e a necessidade do custeio.

14) Em relação às despesas administrativas, houve um benchmarking?

RESPOSTA: As despesas são aprovadas pelo Conselho Deliberativo, antes do início do ano, considerando as necessidades previstas no planejamento estratégico da Prevdato, em relação às despesas e receitas orçadas, planejadas para todo o exercício.

Quanto a realizar um benchmarking (um processo de pesquisa entre empresas do mesmo setor) ainda não foi realizado porque não houve a publicação da 13ª Série de Estudos da Previc com os dados base de 2023 das entidades. Tão logo sejam publicados os dados das outras entidades pela Previc, o comparativo será realizado, observando as entidades “pares”, ou seja, com as mesmas naturezas da Prevdato, com patrocínio público e da mesma segmentação (mesmo porte).

15) Qual a avaliação da Prevdato junto a Previc (avaliação atuarial, despesas administrativas etc.)?

RESPOSTA: A avaliação junto a Previc das despesas administrativas, comparando com outras entidades de previdência privada, ainda não foi realizada porque não houve a publicação da 13ª Série de Estudos da Previc com os dados base de 2023 das entidades. Tão logo sejam publicados os dados das outras entidades pela Previc, faremos o comparativo, observando as entidades “pares”, ou seja, com as mesmas

naturezas da Prevdta, com patrocínio público e da mesma segmentação (mesmo porte).