



Perguntas e respostas referentes a

Apresentação de Investimentos: gestão, resultados e perspectivas

Data da realização: 26/03/2025

Link da transmissão do Youtube: <https://www.youtube.com/watch?v=vmhsZttO1sl>

- 1) **“A Prevdato está avaliando a implantação no Plano CV de perfis de risco diferenciados na carteira de investimentos (conservador, moderado e arrojado)?”**

A Prevdato está avaliando a possibilidade de implementar os perfis de investimento. Consta no Planejamento Estratégico a elaboração do estudo de viabilidade.

- 2) **“A meta do Plano CV era 8,21 e foi 3,19 em 2024. O que gerou esse comportamento. E o que está sendo feito para melhorar o rendimento nos próximos anos?”**

Esse tema será abordado mais à frente nesta apresentação. Contudo, a meta do Plano CV-Prevdato II não foi de 8,21%. Iremos explicar como as metas são estabelecidas. Havendo dúvidas, estaremos à disposição para maiores esclarecimentos.

- 3) **“Entendi que as aplicações são majoritariamente em fundos. Como fica a influência de marcação à mercado nesse contexto?”**

Os fundos de investimentos são marcados à mercado, ou seja, todos os ativos são precificados diariamente. Em relação a isso, é uma regra definida pela CVM e todos os fundos devem cumprir, exceto alguns que, devido a características específicas, podem ter a precificação determinada por regramento distinto. A Prevdato, como todas as entidades de previdência complementar, só pode marcar a vencimento ativos específicos, que têm regramento claro determinado pela legislação, não são todos e nem tudo que está em sua carteira de investimentos.

- 4) **“No site da Prevdato a rentabilidade da cota do plano CV nos últimos 4 anos foi 19,77% o título mais conservador e seguro no país utilizando o CDI deu 47,77 de rendimento nos últimos 4 anos”**

Obrigado pela pergunta, vamos abordar mais à frente esse tema. Restando alguma dúvida, estaremos à disposição para complementá-la.





5) “Mas estamos escolhendo os melhores investimentos?”

O processo de escolha é feito com base em uma ferramenta que filtra todos os fundos disponíveis no mercado, que cumprem o regramento legal da Política de Investimentos e outros normativos internos, bem como estejam abertos a receber os recursos da Prevdato, ou seja, não sejam exclusivos de terceiros. Com isso, o processo de seleção é feito, passando pelo modelo de gestão que demonstramos no início dessa apresentação.

6) “Até poupança ganha em rendimentos desse modelo, não tenho PREVDATA e esses resultados só me afastam de aderir a essa previdência”.

Obrigado pela pergunta! Responderemos mais à frente sua pergunta nesta apresentação.

7) “Bom dia, qual foi a causa da diminuição do índice para 2% nos rendimentos do plano CV em 2024?”

Obrigado pela pergunta, o Felipe abordará esse tema na avaliação das rentabilidades dos segmentos. Restando dúvidas, teremos prazer em complementar.

8) “Entendo que tivemos o agravante COVID em 2020 mais o mercado se recuperou enquanto a cota Prevdato anda de lado desde então. As alocações não deveriam ser revistas?”

Obrigado pela pergunta! Responderemos mais à frente na apresentação essa pergunta. Faremos um comparativo com os demais.

9) “Mas quanto dessa evolução são as contribuições e quanto são resultados de investimentos?”

O resultado apresentado é todo o retorno dos investimentos, rentabilidade.

10) “A cadeia (fluxo) de aprovação do plano de investimentos é importante sobre diversos aspectos, conforme explanado pelo Carlos Eduardo, mas gostaria de saber se outras entidades de previdência complementar não adotam fluxos mais dinâmicos. Talvez um fluxo mais ágil e uma a revisão mais frequente da estratégia de investimento possa otimizar os resultados. Poderia posicionar sobre essa possibilidade?”

Obrigado pela pergunta! Nosso conhecimento da realidade de outras entidades é limitado a poucas, não podemos avaliar o contexto geral. Contudo, pelo que sabemos nos contatos que temos em congressos e seminários, nas entidades do nosso porte e complexidade, a

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 13º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil



Tel.: (21) 2112-7676



prevdata@prevdata.org.br

www.prevdata.org.br



dinâmica de alocação não é distinta na essência, a que pese haver de uma para outras especificidades, que se baseiam nas características do regulamento de cada plano de benefícios.

11) “A Prevdato utiliza a estratégia de marcação a mercado nas aplicações em Títulos Públicos?”

No Plano PRV Saldado, os títulos são marcados de acordo com o vencimento, "casados" com as obrigações, ou seja, com as necessidades atuarias do plano, que é o fluxo de pagamentos de benefícios. No plano CV-Prevdato II, que é um plano híbrido, temos uma fatia pequena de títulos marcados a vencimento (NTNB) para compor as possibilidades de um plano BD dentro desse plano e o restante é marcado à mercado.

12) “Vi no site a meta, mas aguardo a explicação. Qto ao rendimento Global do CV foi 3,19, correto? Bem abaixo até da poupança.”

Obrigado pela pergunta! O Felipe está abordando agora o tema questionado.

13) “Pesquisando sobre os melhores investimentos, encontrei algumas opiniões de especialistas que afirmam que o investimento em Previdência Privada só supera a Poupança. Essa informação é correta?”

Obrigado pela pergunta! O Felipe está abordando agora esse tema. Nosso entendimento é o contrário, respeitosamente falando, a previdência privada não é um produto que deve ser observado como um veículo de alocação de recursos, isso é uma inversão de valores, pois aqui entregamos vários benefícios, para além da rentabilidade.

14) “pelos dados mostrados parece que perdemos até para a poupança”

Obrigado pela pergunta, o Felipe abordou esse tema e, restando dúvidas, teremos prazer em complementar.

15) “Foi feito algum estudo ou levantamento de qual seria a rentabilidade dos investimentos em 2024, dos dois fundos, se os títulos públicos federais fossem marcados como mantidos até o vencimento?”

Obrigado pela pergunta! O Felipe abordou esse tema no slide onde apontou a rentabilidade das NTNBS que o plano CV-Prevdato II possui, marcadas a vencimento para garantir uma possível carteira de benefício definido.





16) “Bom dia. tenho PREVDATA há 37 anos DATAPREV - BRASÍLIA. Posso fazer a Portabilidade? Fui ao Banco do Brasil verificar, a resposta foi só lero, lero.”

Entre em contato conosco pelo Fale Conosco do site e passaremos todas as informações referentes à possibilidade de portabilidade de seus recursos.

17) “Estou em BPC no CV Prevdato II , penso em sacar e colocar no tesouro IPCA pois os juros compostos são mais atraentes”

Obrigado pela pergunta! Respeitosamente, o tesouro IPCA não paga os benefícios de risco, auxílios que a Prevdato paga e no longo prazo, ela paga até um prazo determinado, aqui pagamos até um prazo muito mais alongado, ou seja, até o momento que o participante escolher.

18) “Como a gestão da Prevdato está lidando com as instabilidades econômicas e do mercado financeiro que devem se acentuar até a próxima eleição?”

Como mencionamos no início da apresentação, o modelo de gestão é de amplo debate, que envolve toda a estrutura, consultorias, entre outros aspectos de forma a dinamizar ao máximo o conhecimento e minimizar os efeitos negativos de mercado.

19) “Vi no site a meta, mas aguardo a explicação. Qto ao rendimento Global do CV foi 3,19, correto? Bem abaixo até da poupança.”

Seu questionamento foi respondido no vídeo.

20) “A Prevdato estuda a possibilidade de diminuir/readequar os custos referentes às despesas administrativas da Entidade?”

Em relação às despesas administrativas, a Prevdato, conforme será visto no Relatório Anual 2024, sempre objetiva a composição do fundo administrativo, com o a redução dos gastos em relação às receitas.

21) “Qual é a previsão de rendimento ao final do ano? Com a atual taxa SELIC 14,25%”

A Prevdato utiliza fontes como o Boletim Focus em suas projeções.

22) “Com quem posso conversar para ver os resultados dos ultimos tres meses?”

A Prevdato divulga no site os dados dos investimentos

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 13º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil



Tel.: (21) 2112-7676



prevdata@prevdata.org.br

www.prevdata.org.br



23) “Plano PRV está ocorrendo que várias pessoas estão saindo do plano, deixando de pagar o saldamento, se todos saírem do plano como fica a dívida? E as pessoas que recebem o benefício estão garantidos?”

Sim. Os benefícios concedidos são vitalícios e estão garantidos pelo plano. Quanto ao item “se todos saírem”, o déficit existente será dividido conforme prevê a Legislação, entre participantes, patrocinadora e assistidos.

24) “porque a taxa atuarial é tão baixa?”

A taxa atuarial respeita um canal estipulado pela Previc e segue uma dinâmica de estudos que estabelecem o percentual que a entidade deve adotar. Com isso, há um intervalo que tem que ser seguido.

25) “A rentabilidade apresentada no site do plano CV - Prevdato II dos últimos 12 meses foi de 1,01% e os últimos 4 meses foram negativos. Qual o plano da Prevdato para conseguir melhorar a rentabilidade?”

Obrigado pela pergunta! Conforme pode ser observado nas lâminas de investimentos, a rentabilidade do plano CV Prevdato II nos últimos 12 meses foi de 3,25%. Conforme comentamos durante a apresentação, houve contexto de mercado que contribuiu para o resultado, conforme demonstrado em outros fundos com distribuição próxima à da Prevdato. Além disso, conforme mencionado na apresentação, haverá redução da parcela de risco de ativos.

26) “No site da Prevdato indica uma redução na meta atuarial de 2025 do Plano CV - Prevdato II de INPC + 4,47% para INPC + 4,13%. Esta meta está sendo revista ou ainda acreditam que vão cumprir a meta?”

A questão da redução da meta não está vinculada à rentabilidade. Os parâmetros que estipulam o canal que uma entidade deve seguir para estipular a meta atuarial são determinados pela Previc e, obrigatoriamente, devem ser seguidos pelas entidades. O parâmetro da Prevdato, foi reduzido do ano anterior para esse, devendo a entidade segui-lo.

27) “A Prevdato vai mudar a forma como contabiliza os títulos públicos conforme a resolução 61/2024 do CNPC que altera a regra de marcação a mercado? Se sim, existe deliberação de quando vai ser feito?”

Obrigado pela pergunta! Temos estudos sendo realizados para saber se o plano possui capacidade para adotar a marcação e o montante.

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 13º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil



Tel.: (21) 2112-7676



prevdata@prevdata.org.br

www.prevdata.org.br



28) “A rentabilidade dos últimos meses apresentada no site do plano CV foi de 1,01%, e nos últimos 4 meses, temos uma rentabilidade negativa acumulada de 2%. Como isso está sendo analisado?”

A rentabilidade do plano CV-Prevdato II nos últimos 12 meses foi de 3,25%. Conforme comentamos durante a apresentação, houve contexto de mercado que contribuiu para o resultado, conforme demonstrado em outros fundos com distribuição próxima a da Prevdato. Além disso, conforme mencionado na apresentação, haverá redução da parcela de risco de ativos.

29) “obrigada, mas não respondeu se estamos fazendo a melhores escolhas”

Sempre da nossa parte, o processo de gestão, conforme abordamos no início da apresentação, engloba um amplo debate, que não parte do entendimento de uma área ou pessoa, passa pela área, consultorias, colegiados e após para realização, que segue sendo observada e repensada/reavaliada. De modo geral, primando pela impessoalidade na escolha com o uso de ferramenta contratada e critérios estipulados pelo Conselho Deliberativo. Enfim, ainda respeitosamente, entendemos que sim, observando desde a criação do plano, da mostra ninguém foi melhor.

30) “poderia explicar melhor essa rentabilidade de 5% em renda fixa tendo em vista que estamos com % acima de 10?”

Obrigado pela pergunta! Esse é o efeito da marcação à mercado. Conforme o Felipe abordou nos slides, a marcação à mercado gera esse efeito, podemos observar que o mesmo ocorreu com as demais entidades. Contudo, quando observamos os títulos marcados a vencimento a realidade é outra, o Felipe também demonstrou. Cabe destacar que essa variação é acumulada no ano, não é uma variação de final de um período, por exemplo, onde um indicador pode ser visto numericamente maior do que a rentabilidade demonstrada.

31) “Os Fundos DI em geral têm taxas de administração altas. A Prevdato tem a intenção de buscar investimentos não atrelados a tais Fundos, uma vez que há conflito de interesse na alocação destes ativos?”

Na seleção dos fundos, há filtro que contempla diversas informações, dentre elas as taxas de administração. Todos os dados são contemplados nos estudos.

32) “Como posso consultar o rendimento dos anos anteriores. Tem um link?”

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 13º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil



Tel.: (21) 2112-7676



prevdata@prevdata.org.br

www.prevdata.org.br



Segue o link para acesso: <https://www.prevdato.org.br/nossos-numeros/investimentos/relatorios-de-investimentos/>

33)“A Prevdato aplica em ações de setores perenes, visando a renda passiva (DY).”

A Prevdato não aloca em ações, somente em fundos de investimentos, sendo que parte passiva e o restante em estratégias, objetivando obter um plus acima da variação do índice Ibovespa.

34)“Para 2025 vocês decidiram se proteger mais em renda fixa 80%?”

No plano PRV Saldado, devido às características de plano e as atuais taxas dos títulos públicos federais (NTNB), sim, cabe ampliar e tentar casar a maior fatia possível de ativos com o passivo. Em relação ao plano CV-Prevdato II, a estratégia está sendo avaliada devido à mudança da regulação, mas ainda em fase de estudos, sendo que a redução dos segmentos de risco para ativos de renda fixa que são menos voláteis é um dos objetivos para esse ano.

35)“É importante que o planejamento de investimentos evite riscos .Na minha leitura estão com ativos que podem ser classificados como de maior risco em renda variável, exterior e estruturado.”

Obrigado pela pergunta! Os ativos que estão na carteira são os permitidos pela legislação, que, por sua vez, já são pouco mais restritivos que outras regulações em geral.

36)“O retorno informado em 2024 de 14,31% no Plano CV-Prevdato II não reflete na cota mostrada do site, onde mostra uma rentabilidade inferior (7,51%). Como a Prevdato está tratando esta situação?”

Obrigado pela pergunta! Estamos trabalhando para disponibilizar mais recursos no site e divulgar variações históricas, a fim de permitir que os cálculos sejam verificados por todos.

37)“Comentou-se para observar janelas maiores, porém nos últimos 4 anos o CV rendeu apenas 19,77%.”

Obrigado pela pergunta! Respeitosamente, sim, o produto previdenciário não tem a finalidade de alocação como um fundo de investimento tradicional, por isso falamos em períodos maiores. Não é somente para avaliar o período pós ou pré-pandemia, mas o

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 13º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil



Tel.: (21) 2112-7676



prevdata@prevdata.org.br

www.prevdato.org.br



conceito da previdência, aqui disponibilizamos benefício (auxílios-doença, acidente, etc) que não se obtém em PGBLs, benefícios fiscais que não se obtém em fundos tradicionais e títulos do tesouro. Aqui, pagaremos pelo tempo que for desejado pelos participantes, nos PGBLs e nos títulos no tesouro, as regras são mais restritivas. Por isso, não dá para simplesmente comparar um produto com o outro a partir da rentabilidade, sem olhar os benefícios.

38) “A meu ver, a Prevdato poderia utilizar marcação a mercado (NTNB), no plano CV.”

A legislação impõe limites. Há estudos em curso.

39) “A Prevdato está resgatando aplicações de Renda Variável e Estruturados e Exterior com prejuízo nas operações? Fundo Pátria (-32% em 2024)”

Sobre o Fundo Pátria, a Prevdato, em relação ao investimento inicial, não obteve resultado negativo. Nas alocações em fundos de investimentos, conforme mencionado na apresentação, os resgates são solicitados em um dia, mas são cotizados de acordo com o regulamento do fundo com a cota daqui a, por exemplo, 30, 60, 90 dias à frente, o que é natural para qualquer ativo dessa natureza. É importante salientar que uma alocação estratégica busca o reposicionamento de acordo com a melhor alocação para os recursos, caso contrário, a perda de oportunidades seria injustificável.

40) “Alocações nos planos CV e PRV são distintas? Dado a diferença de rentabilidade em Renda fixa?”

Sim, são distintas em termos de distribuição das alocações nos segmentos.

41) “Já houve estudos sobre a criação de perfis de investimentos onde possamos escolher como alocar nossos recursos. Essa prática é bastante comum nas previdências privadas e até na PREVI, onde o participante define se quer colocar seus recursos em investimentos conservadores, moderados ou arrojados.”

A Prevdato está avaliando a possibilidade de implementar os perfis de investimento. Consta no Planejamento Estratégico a elaboração do estudo de viabilidade.

