

# Informativo PPC



## CENÁRIO ECONÔMICO- FINANCEIRO

O mês de junho/23 consolidou a perspectiva positiva dos agentes de mercado para o cenário econômico brasileiro de médio prazo, encerrando o 1º semestre do ano com

valorização nos principais índices de mercado financeiro e de capitais. O arrefecimento da inflação e a revisão do regime de metas de inflação pelo Comitê de Monetário Nacional (CMN), as perspectivas de corte na taxa básica de Juros (SELIC) já no começo do 2º semestre e, no campo político, os avanços no congresso acerca dos trâmites da Reforma Tributária e do Novo Arcabouço Fiscal são apontados como os principais fatores que contribuíram para o bom desempenho na primeira metade do ano de 2023.

Nesse contexto, o principal índice de ações do mercado de renda variável do Brasil, o Ibovespa, ampliou a tendência positiva verificada desde abril e rentabilizou 9% no mês de junho, levando a fechar o semestre com 7,61% de ganhos. No mercado de renda fixa, o CDI somou alta de 1,07% em junho, levando o acumulado do ano para 6,50%, enquanto o IMA-B, que acompanha os títulos públicos indexados à inflação, subiu 2,39% no mês com valorização de 11,37% no ano até junho.

No ambiente internacional, o S&P 500, que replica o comportamento das maiores empresas listadas nos Estados Unidos, também apresentou ganho de 6,47% no mês de junho e 15,91% no ano na variação medida em dólar. No câmbio, verificou-se no dólar queda de 5,43% no mês de junho, elevado o acumulado do ano para uma desvalorização de 7,64% frente ao real.



## BALANÇO PPC

Em junho/2023, o Plano PPC apresentou um superávit acumulado de R\$ 118.449 mil, representando um acréscimo de 15,33% em relação ao observado em maio/2023 de R\$ 102.704 mil.

### RESULTADO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PPC

ATIVO	JUN./2023	MAI./2023	%
<b>Disponível</b>	<b>12.298,86</b>	<b>144.737,19</b>	<b>(91,50%)</b>
<b>Realizável</b>	<b>1.995.042.180,03</b>	<b>1.975.630.294,64</b>	<b>0,98%</b>
Gestão Previdencial	1.995.042.180,03	1.975.630.294,64	0,98%
Gestão Administrativa	5.154.085,54	4.726.469,97	9,05%
<b>Investimentos</b>	<b>46.869.613,20</b>	<b>46.309.602,35</b>	<b>1,21%</b>
Títulos Públicos	1.943.018.481,29	1.924.594.222,32	0,96%
Ações	1.433.593.722,19	1.426.910.994,03	0,47%
Fundos de Investimentos	343.068,51	343.068,51	0,00%
Investimentos Imobiliários	420.849.703,79	409.431.838,03	2,79%
Empréstimos	3.696.155,03	3.699.316,33	(0,09%)
Recursos a Receber - Precatórios	26.336.317,73	26.032.761,86	1,17%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.995.054.478,89</b>	<b>1.975.775.031,83</b>	<b>0,98%</b>

PASSIVO	JUN./2023	MAI./2023	%
<b>Exigível Operacional</b>	<b>5.814.795,54</b>	<b>5.301.786,26</b>	<b>9,68%</b>
Gestão Previdencial	5.117.770,27	4.602.152,27	11,20%
Investimentos	697.025,27	699.633,99	(0,37%)
<b>Exigível Contingencial</b>	<b>370.352,57</b>	<b>370.352,57</b>	<b>0,00%</b>
Gestão Previdencial	366.352,57	366.352,57	0,00%
Investimentos	4.000,00	4.000,00	0,00%
<b>Patrimônio Social</b>	<b>1.988.869.330,78</b>	<b>1.970.102.893,00</b>	<b>0,95%</b>
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>1.883.029.093,90</b>	<b>1.864.651.774,58</b>	<b>0,99%</b>
Provisões Matemáticas	1.764.579.399,84	1.761.947.103,04	0,15%
Benefícios Concedidos	929.896.374,00	932.982.572,00	(0,33%)
Benefícios a Conceder	834.683.025,84	828.964.531,04	0,69%
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>118.449.694,06</b>	<b>102.704.671,54</b>	<b>15,33%</b>
Superávit Acumulado	118.449.694,06	102.704.671,54	<b>15,33%</b>
<b>Fundos</b>	<b>105.840.236,88</b>	<b>105.451.118,42</b>	<b>0,37%</b>
Fundos Previdenciais	51.476.717,55	51.386.627,04	0,18%
Fundos Administrativos	46.869.613,20	46.309.602,35	1,21%
Fundos dos Investimentos	7.493.906,13	7.754.889,03	(3,37%)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.995.054.478,89</b>	<b>1.975.775.031,83</b>	<b>0,98%</b>

## RENTABILIDADE DO PLANO PPC

A rentabilidade líquida<sup>1</sup> do Plano PPC no mês de junho/23 foi de 1,19%, superior à mediana de 0,95% das rentabilidades dos planos de benefício definido (BD), da amostra de dados da Consultoria Aditus<sup>2</sup>, e à meta atuarial (INPC + 4,25% a.a.), que ficou em 0,25% no mês.

### Junho/2023

FIPECq PPC



Mediana dos Planos



INPC + 4,25%



### Acumulado 2023

FIPECq PPC



Mediana dos Planos



INPC + 4,25%



No acumulado do ano, a rentabilidade do PPC acumula 6,12% contra 6,59% da mediana dos planos BD e 4,84% da meta atuarial.

1 Rentabilidade deduzida do custeio.

2 A amostra compreende aos dados de 120 EFPC clientes da Aditus e que, juntas, totalizam aproximadamente R\$ 307 bilhões em ativos mobiliários, distribuídos em 369 planos de benefícios, sendo 134 de Benefício Definido (BD).





## RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PLANO PPC POR SEGMENTO

Confira, na tabela abaixo, o detalhamento do resultado da **Carteira dos Investimentos** do PPC, distribuído por segmentos:

**POSIÇÃO: JUNHO/2023**

	RENTABILIDADE BRUTA (%)							RENTABILIDADE/ META ATUARIAL (%)	
	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	ACUM. NO ANO	JUN.	NO ANO
<b>RENTABILIDADE TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>1,08</b>	<b>0,21</b>	<b>0,87</b>	<b>1,18</b>	<b>1,63</b>	<b>1,21</b>	<b>6,32</b>	<b>0,96</b>	<b>1,42</b>
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>1,17</b>	<b>0,96</b>	<b>1,49</b>	<b>0,96</b>	<b>1,08</b>	<b>0,52</b>	<b>6,34</b>	<b>0,27</b>	<b>1,43</b>
NOTAS DO TESOUREIRO NACIONAL - NTN-B	1,19	0,96	1,49	0,95	1,07	0,47	6,28	0,22	1,38
FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS DI	1,15	0,90	1,16	0,89	1,14	1,08	6,49	0,83	1,57
FUNDOS CRÉDITO PRIVADO	0,35	1,13	1,72	1,60	1,58	2,61	9,31	2,36	4,27
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>(1,51)</b>	<b>0,26</b>	<b>(4,84)</b>	<b>0,50</b>	<b>0,92</b>	<b>(0,26)</b>	<b>(4,95)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(9,34)</b>
FUNDOS DE INVEST. EM PARTICIPAÇÕES - FIP	(0,12)	(0,04)	(9,47)	(0,12)	(0,09)	(1,87)	(11,49)	(2,11)	(15,57)
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	(3,82)	0,76	1,94	1,39	2,35	1,92	4,47	1,66	(0,35)
<b>SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>(1,48)</b>	<b>(0,18)</b>	<b>4,56</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(0,80)</b>	<b>5,91</b>	<b>7,97</b>	<b>5,64</b>	<b>2,99</b>
IMÓVEIS	-	-	8,69	-	-	-	8,69	-	3,68
FUNDOS DE INVEST. IMOBILIÁRIO - FII	(5,40)	(0,65)	(7,33)	(0,23)	(3,18)	20,50	1,39	20,20	(3,29)
<b>SEGMENTO DE OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>0,86</b>	<b>0,88</b>	<b>0,98</b>	<b>0,89</b>	<b>0,96</b>	<b>0,81</b>	<b>5,49</b>	<b>0,56</b>	<b>0,62</b>
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,86	0,88	0,98	0,89	0,96	0,81	5,49	0,56	0,62
<b>FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP</b>	<b>1,21</b>	<b>(3,53)</b>	<b>(1,10)</b>	<b>1,87</b>	<b>4,77</b>	<b>5,34</b>	<b>8,56</b>	<b>5,08</b>	<b>3,55</b>
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,86	0,88	0,98	0,89	0,96	0,81	5,49	0,56	0,62
<b>FUNDO EXCLUSIVO BÚSSOLA FIC FIM CP</b>	<b>1,21</b>	<b>(3,53)</b>	<b>(1,10)</b>	<b>1,87</b>	<b>4,77</b>	<b>5,34</b>	<b>8,56</b>	<b>5,08</b>	<b>3,55</b>
FUNDOS DE INVEST. EM RENDA FIXA - RF	0,49	0,64	1,00	0,85	1,18	1,12	5,49	0,87	0,62
FUNDOS DE INVEST. EM AÇÕES - FIA	1,89	(6,93)	(3,24)	3,15	9,05	9,49	12,94	9,22	7,73
FUNDOS DE INVEST. MULTIMERCADO - FIM	1,24	(0,52)	0,57	0,42	1,01	1,81	4,58	1,56	(0,25)
<b>OUTROS INVESTIMENTOS</b>	<b>0,55</b>	<b>0,76</b>	<b>0,69</b>	<b>0,57</b>	<b>0,51</b>	<b>0,04</b>	<b>3,16</b>	<b>(0,21)</b>	<b>(1,60)</b>
PRECATÓRIOS OFND	0,55	0,76	0,69	0,57	0,51	0,04	3,16	(0,21)	(1,60)

ÍNDICES	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	ACUM. NO ANO
META ATUARIAL (INPC + 4,25% a.a.)	0,81	1,12	0,99	0,88	0,71	0,25	4,84
INPC	0,46	0,77	0,64	0,53	0,36	(0,10)	2,69
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	6,49
IBOVESPA	3,37	(7,49)	(2,91)	2,50	3,74	9,00	7,61