



RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES - 2023

BEP Caixa de Previdência Social - PREVBEP

SUMÁRIO

Mensagem da Diretoria	2
Apresentação.....	3
PREVBEP em grandes números	4
Participantes	4
Benefícios	4
Contribuições.....	4
Passivo Atuarial	4
Patrimônio de Cobertura.....	4
<i>Superávit</i> Técnico	4
Resultado dos Investimentos	5
Resultado das Aplicações Financeiras.....	5
Patrimônio Social	5
Governança Corporativa.....	6
Gestão Estratégica.....	6
Alteração Regulamento	8
Alteração Estatuto Social	9
Informações Previdenciárias.....	10
Plano de Benefícios	10
Participantes	10
Contribuições Recebidas	10
Benefícios Pagos	11
Recursos Garantidores em relação às Provisões Matemáticas	11
Situação Atuarial	13
Parecer Atuarial do Plano	13
Distribuição de <i>Superávit</i>	15
Gestão dos Investimentos.....	16
Fundo BB Terra do Sol.....	18
Investimentos Imobiliários.....	19
Operações com Participantes.....	19
Pecatórios.....	19
Política de Investimentos	21
Limites de Alocação de Recursos	21
Despesas Administrativas.....	24
Indicadores de Gestão.....	26
ANEXOS	30
Balanco do Exercício de 2023.....	30

MENSAGEM DA DIRETORIA

Tudo vale a pena quando a alma não é pequena.

Fernando Pessoa.

A Diretoria Executiva da PREVBEP, pautada no compromisso de administrar a Entidade com ética e transparência, vem apresentar aos interessados, em especial aos associados e patrocinador, o Relatório Anual de Informações, referente aos atos e fatos administrativos e financeiros do ano de 2023.

O ano de 2023 foi marcado por muita volatilidade, tanto no Brasil quanto no Exterior, em meio a um cenário geopolítico turbulento com a guerra da Ucrânia, e agravado em outubro pelo conflito entre Israel e o Hamas, que elevou riscos de alta para o preço do petróleo e gerou incerteza adicional quanto à inflação corrente em um eventual envolvimento de outros países do Oriente Médio. No ambiente econômico-financeiro, bancos centrais subindo juros e economias desacelerando. No Brasil um contexto com incertezas diante de um novo ciclo político e discussões intensas sobre sustentabilidade fiscal do país. Apesar desta conjuntura desafiadora, as ações brasileiras performaram positivamente, devido ao crescimento econômico acima das expectativas do mercado, inflação controlada, início do ciclo de corte da taxa Selic e fluxo de capital estrangeiro. Nesse contexto, os ativos financeiros da PREVBEP performaram de forma positiva. A Entidade segue firme na sua missão de entregar os melhores resultados aos seus participantes e assistidos e garantir o pagamento dos benefícios.

A Diretoria Executiva agradece a confiança de seus participantes (ativos e assistidos) e beneficiários, o apoio do Patrocinador Banco do Brasil, a participação e o compromisso dos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, o empenho e responsabilidade dos funcionários empregados, assessores e prestadores de serviços.

APRESENTAÇÃO

O presente RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES, elaborado conforme os ditames da Resolução CNPC nº 32, de 04/12/2019, embasado em transparência e ética, possibilitará aos PARTICIPANTES do Plano BEP, administrado pela BEP Caixa de Previdência Social – PREVBEP, e demais interessados, acompanhamento das ações realizadas e os resultados obtidos durante o exercício de 2023 na gestão do Patrimônio do Plano BEP – CNPB 19850011-11.

A apresentação de demonstrativos contábeis e financeiros reforça o compromisso da Entidade com as boas práticas de governança. O RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES traz o resultado das realizações no ano de 2023 e demonstra o esforço empreendido para cuidar do Patrimônio do Plano BEP com todo zelo, além de traduzir o empenho para alcançar a satisfação dos PARTICIPANTES e o esforço conjunto para geração de melhor relacionamento com a ENTIDADE.

PREVBEP EM GRANDES NÚMEROS

Os resultados da PREVBEP em 2023 encontram-se detalhados ao longo deste Relatório. Entretanto, apresentamos a seguir uma síntese dos principais números:

Participantes

A PREVBEP encerrou o exercício de 2023 com 129 assistidos (aposentados), 16 participantes ativos e autopatrocinado e 39 pensionistas, totalizando 184 participantes e pensionistas.

Benefícios

A PREVBEP pagou R\$ 6.547 mil em benefícios aos seus assistidos no decurso do ano de 2022, contra R\$ 6.937 mil no ano de 2023, registrando um acréscimo da ordem de 5,97%.

Contribuições

A PREVBEP recebeu R\$ 691 mil em contribuições durante o ano de 2023 em contribuições. Em 2022 o valor apurado foi de R\$ 706 mil, observando-se uma variação negativa de 2,13%.

Passivo Atuarial

No ano de 2023 o Passivo Atuarial cresceu 5,20%, de R\$ 111.351 mil para R\$ 117.144 mil.

Patrimônio de Cobertura

O Patrimônio de Cobertura do Plano evoluiu de R\$ 128.162 mil para R\$ 138.318 mil, variando positivamente em 7,92%.

Superávit Técnico

A PREVBEP encerrou o exercício com um resultado positivo de R\$ 4.364 mil, acumulando *Superávit Técnico* de R\$ 21.174 mil.



Resultado dos Investimentos

O Resultado Líquido dos Investimentos (Gestão Previdencial e Administrativa) aumentou 96,91% em relação ao ano de 2022, passando de R\$ 9.992 mil para R\$ 19.677 mil.

Resultado das Aplicações Financeiras

O resultado líquido das aplicações no Fundo BB Terra do Sol ao longo de 2023 atingiu uma rentabilidade de 14,47%, que se comparada com a meta atuarial de 8,25% (equivalente a juros reais de 4,38% ao ano acrescido da variação do INPC de janeiro a dezembro de 2023), demonstra um diferencial positivo de 6,22%.

Patrimônio Social

A PREVBEP encerrou 2022 com um patrimônio de R\$ 150.691 mil. Em 2023 o Patrimônio Social atingiu R\$ 162.163 mil, variando positivamente em 7,61%.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

O Plano BEP oferecido aos funcionários do extinto Banco do Estado do Piauí S.A., incorporado pelo Banco do Brasil S.A., atual patrocinador do Plano, é administrado pela BEP Caixa de Previdência Social - PREVBEP.

A estrutura de Governança da PREVBEP é composta pelo Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva. Atualmente a Diretoria Executiva é formada por dois diretores (Diretor Superintendente e Diretor Administrativo e Financeiro). Conta ainda com uma equipe de 3 (três) empregados e 2 (dois) assessores, além de contar com Assessoria Jurídica e Auditoria Independente contratadas, auditoria interna do patrocinador e canal de denúncias disponível no site da Entidade.

Gestão Estratégica

Em atendimento aos dispositivos legais e normativos, e ainda, para assegurar a harmonização dos diversos interesses envolvidos na Gestão da Entidade, a Governança da PREVBEP contempla em seus órgãos Colegiados representantes do Patrocinador e dos Participantes (ativos e assistidos), que atuam com independência, assegurando a adequada Gestão da Entidade.

- Conselho Deliberativo

É o órgão máximo da estrutura organizacional da Entidade, responsável pela definição da política geral de administração da PREVBEP e do seu Plano de Benefício, Plano BEP. É composto por 4 (quatro) membros titulares e 4 (quatro) membros suplentes, sendo 2 (dois) membros titulares e respectivos suplentes indicados pelo Patrocinador e 2 (dois) membros titulares e seus respectivos suplentes eleitos diretamente pelos Participantes. Os membros exercem mandatos de 4 (quatro) anos, permitida uma recondução. Os mandatos dos membros são alternados. Metade das vagas é renovada a cada 2 (dois) anos. Atualmente, a composição dos titulares é a seguinte:

Nome	Cargo	Mandato	Indicação
Airton Alencar Neiva	Presidente	31/05/2027	Patrocinador
Luiz Marques Trindade Ferreira	Membro	31/05/2027	Patrocinador
Francisco Antônio Celestino Barros	Membro	31/05/2025	Eleição
Francisco Paula Coqueiro de Carvalho	Membro	31/05/2025	Eleição

- Conselho Fiscal

É o órgão de fiscalização da Entidade, cabendo-lhe, precipuamente, zelar pela sua gestão econômico-financeira e atuarial. É composto por 4 (quatro) membros titulares e 4 (quatro) membros suplentes, sendo 2 (dois) membros titulares e respectivos suplentes indicados pelo Patrocinador e 2 (dois) membros titulares e seus respectivos suplentes eleitos diretamente pelos Participantes. Os membros exercem mandatos de 4 (quatro) anos, vedada a recondução. Os mandatos dos membros são alternados. Metade das vagas é renovada a cada 2 (dois) anos. Atualmente, a composição dos titulares do Conselho é a seguinte:

Nome	Cargo	Mandato	Indicação
Linda Maria Pessoa Felinto	Presidente	31/05/2025	Eleição
Sérgio Luiz de Melo Campos	Membro	31/05/2025	Eleição
Antônio Hilton do Nascimento	Membro	31/05/2027	Patrocinador
Robert Stênio de Freitas Bandeira	Membro	31/05/2027	Patrocinador

- **Diretoria Executiva**

É o órgão de administração geral da Entidade, nomeada pelo Conselho Deliberativo, cabendo-lhe, precipuamente, fazer executar as diretrizes fundamentais e cumprir as normas gerais baixadas pelo Conselho Deliberativo dentro dos objetivos por ele estabelecido. É composta por 2 (dois) membros: Diretor Superintendente; Diretor Administrativo e Financeiro. Os membros da Diretoria Executiva exercem mandatos de 4 (quatro) anos, permitida a recondução.

No ano de 2021, por indicação do Patrocinador e nomeação do Conselho Deliberativo, os Diretores foram reconduzidos aos respectivos cargos.

Nome	Cargo	Mandato	Indicação
James Dias do Nascimento	Diretor Superintendente	31/08/2025	Patrocinador
José Firmino Rocha e Silva	Diretor Administrativo e Financeiro	31/08/2025	Patrocinador

ALTERAÇÃO REGULAMENTO

A última alteração no Regulamento do Plano BEP ocorreu em dezembro de 2020 com a publicação da Portaria PREVIC nº 848, de 07/12/2020, na qual o Diretor de Licenciamento Substituto da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC aprovou alterações no Regulamento do Plano BEP, especialmente para atender aos ditames da Resolução CGPAR 25/2018, de 06/12/2018.

A alteração do Regulamento contemplou, em resumo, o seguinte:

- O Fechamento do Plano BEP para novas adesões;
- Limitação do teto para salário de participação à maior remuneração de cargo não estatutário do Patrocinador;
- Alteração da metodologia de cálculo do Salário Real de Benefícios (SRB) da média simples dos 12 Salários de Participação anteriores ao mês de concessão do benefício para os últimos 36 Salários de Participação;
- Desvinculação de cálculo dos benefícios em relação aos valores pagos pela Previdência Oficial;
- Remodelagem dos artigos do Capítulo XII do Regulamento que trata do critério de Reajuste dos Benefícios do Plano, destacando-se o indexador financeiro adotado (INPC), bem como o período de reajuste;
- Descrição do critério de cálculo do valor RGPS hipotético; e
- Ajuste redacional para deixar claro que, em relação à Contribuição Normal de responsabilidade do assistido, não há contrapartida do Patrocinador.

ALTERAÇÃO ESTATUTO SOCIAL

Em 16 de fevereiro de 2023 foi publicada no Diário Oficial da União a Portaria nº 154, de 10/02/2023, na qual o Diretor de Licenciamento da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC aprovou as alterações propostas ao Estatuto Social da PREVBEP, contemplando as alterações, como segue:

- Identificação do Banco do Brasil como patrocinador do Plano BEP;
- Mudança na composição da Diretoria Executiva;
- Exclusão da possibilidade de inclusão de novos Patrocinadores, uma vez que o Plano BEP é um plano em extinção;
- Detalhamento das condições de Participante, Assistido e Patrocinador, bem como as atribuições de cada um deles;
- Paridade Contributiva, em atendimento ao artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001;
- Exclusão de artigos, por se tratar de matéria regulamentar, conforme preceitua o § 2º do artigo 2º da Resolução CGPC nº 8, de 19/02/2004;
- Outros ajustes para atendimento à legislação vigente.

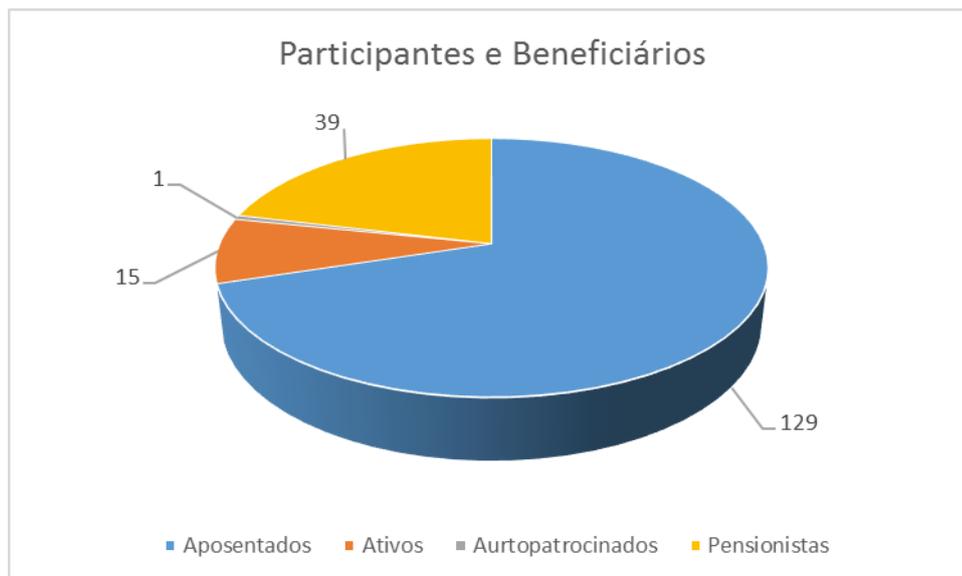
INFORMAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS

Plano de Benefícios

O Plano de Benefícios BEP, administrado pela PREVBEPE, é um Plano de Benefício Definido – BD, sendo o valor do benefício calculado de forma a suplementar ao benefício pago pela Previdência Social. Contempla grupo de funcionários do Patrocinador remanescentes do extinto Banco do Estado do Piauí S.A. incorporado pelo Banco do Brasil S.A. Atualmente o Plano encontra-se fechado para novas adesões.

Participantes

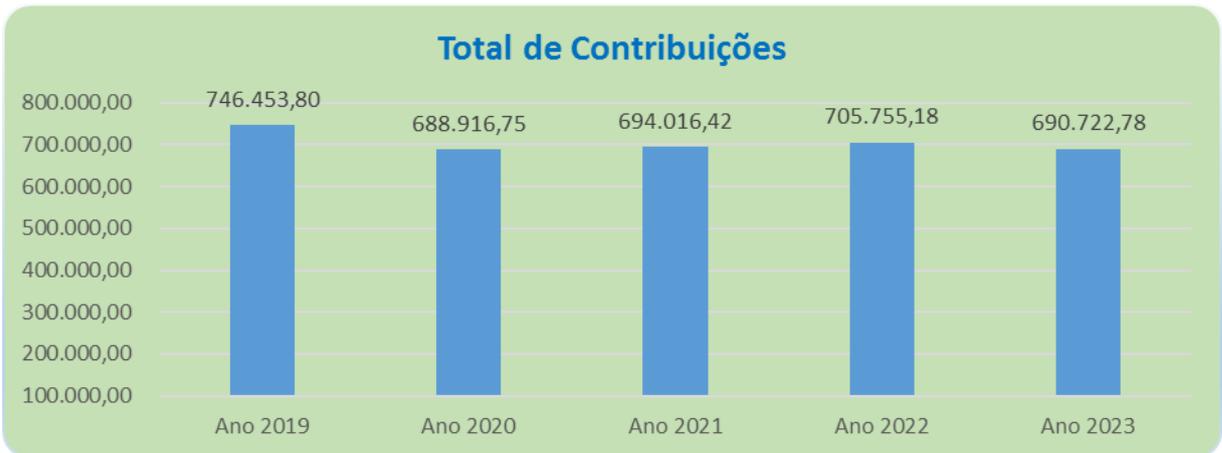
Em 31 de dezembro de 2023 o Plano BEP contava com 184 participantes e beneficiários, assim distribuídos:



Contribuições Recebidas

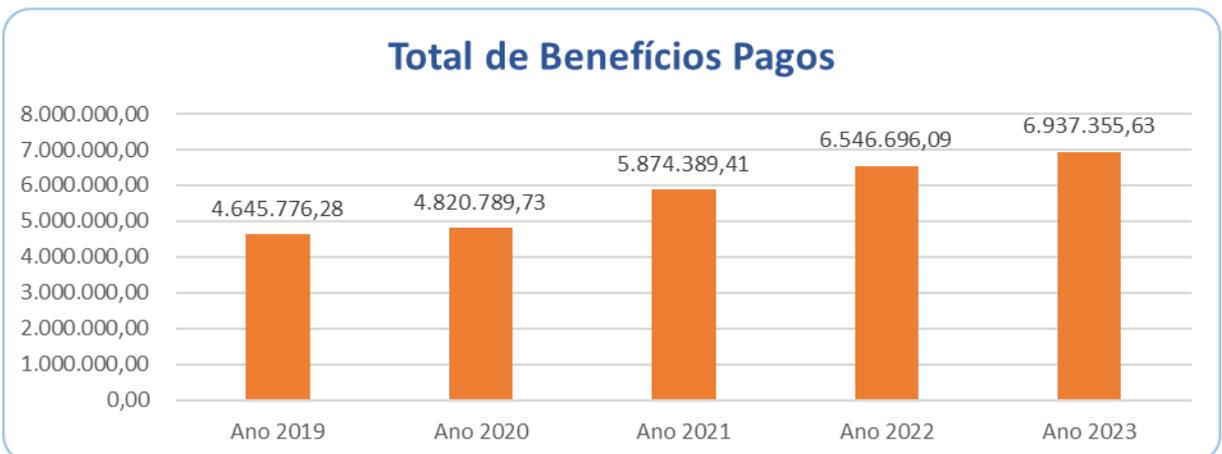
Conforme abstrai-se do gráfico acima, a diminuta quantidade de participantes, que combinado com a impossibilidade de novas adesões ao Plano, a tendência é de diminuição ao longo do tempo.

No exercício de 2023 as receitas de contribuições tiveram um decréscimo de 2,13% em relação ao ano anterior.



Benefícios Pagos

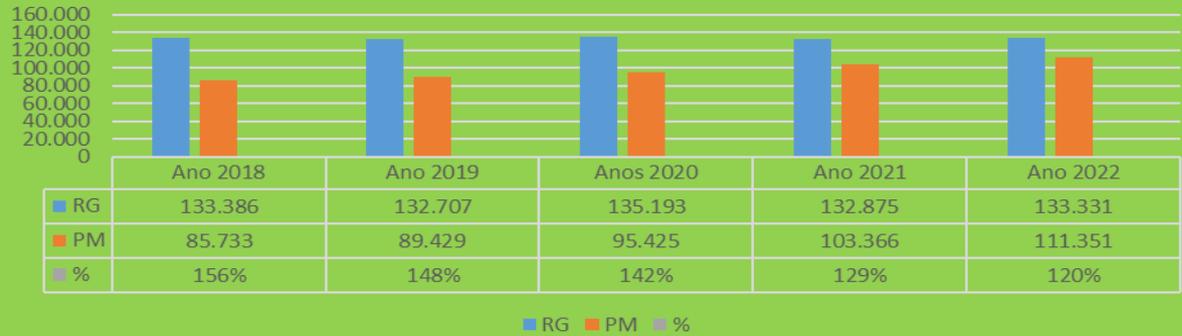
As despesas com pagamentos de benefícios cresceram 5,97% em relação ao exercício anterior.



Recursos Garantidores em relação às Provisões Matemáticas

Ao longo do tempo o Plano acumulou recursos que garantem o pagamento das obrigações com os participantes.

Evolução dos Recursos Garantidores Comparados com as Provisões Matemáticas.



SITUAÇÃO ATUARIAL

Parecer Atuarial do Plano

Apresentamos a seguir a manifestação da nossa assessoria atuarial no Parecer Atuarial com data base de 31/12/2023.

Qualidade da Base Cadastral

Para fins da avaliação atuarial do Plano BEP, foi utilizado a base cadastral dos participantes e assistidos fornecida pela PREVBEP, com data-base em 30/09/2023. A Mirador realizou diversos testes de consistência na base cadastral, confirmando as estatísticas recebidas e informando à PREVBEP qualquer inconsistência identificada, visando garantir a exatidão dos dados e informações utilizadas no presente trabalho. Após serem submetidos a testes de consistência e procedidos junto à PREVBEP eventuais ajustes necessários, a qualidade e atualização da base cadastral foi considerada adequada para fins de realização da avaliação atuarial.

Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

No encerramento do exercício de 2023, o Plano BEP apresenta um resultado técnico superavitário de R\$ 21.174.460,38, que representa 18,08% das suas respectivas Provisões Matemáticas em Benefício Definido. Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, até o limite de 20,91% das Provisões Matemáticas, o resultado superavitário do plano de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, devendo os recursos excedentes ser empregados na constituição da reserva especial para a revisão do plano de benefícios.

→ Resultado Contábil - Situação: Superavitária

- Resultado técnico acumulado: R\$ 21.174.460,38
- Duration do Passivo: 10,9110 anos
- Limite da Reserva de Contingência em % = $[10\% + (1\% \times \text{Duration Passivo})]$

x Provisão Matemática = 20,91%

- Limite da Reserva de Contingência em R\$ = $[10\% + (1\% \times \text{Duration Passivo})]$

x Provisão Matemática = R\$ 24.495.883,38.

- Equivalência do Superavit em relação às Provisões Matemáticas: 18,08%
- Reserva de Contingência: R\$ 21.174.460,38
- Reserva Especial: R\$ 0,00

Fundos Previdenciais

O Plano BEP apresenta um Fundo Previdencial de Destinação do Superávit Técnico do Plano, cujo início se deu em 31/12/2018.

Apresentamos a seguir uma síntese da abertura contábil deste Fundo Previdencial, na posição de 31/12/2023.

Descrição		Valor
2.03.02.01.00.00	Fundo Previdencial (Previsto em Nota Técnica Atuarial)	5.344.149,05
2.03.02.01.03.01	Saldo Individual BET (Ativos)	1.597.508,66
2.03.02.01.03.03	Saldo Utilização da Reserva Especial Patrocinador-BET	3.746.640,39

A partir da competência de dezembro de 2022 o processo de destinação do superávit em curso até então foi suspenso, devendo os recursos remanescentes nos fundos mencionados serem devidamente atualizados conforme previsão Regulamentar.

Resultado

No encerramento do exercício de 2023 o plano apresentou um superávit técnico contábil no valor de R\$ 21.174.460,38. Considerando que, conforme informações recebidas da entidade, o plano não apresenta Ajuste de Precificação, o equilíbrio técnico ajustado (ETA) em 31/12/2023 resultou em R\$ 21.174.460,38. Conforme disposto na Resolução CNPC N° 30/2018, o Limite de Reserva de Contingência corresponde ao montante de R\$ 24.495.883,38 devendo, portanto, o superávit técnico apurado em 31/12/2023 alocado integralmente em Reserva de Contingência do Plano.

Natureza do Resultado

O Superávit Técnico é eminentemente estrutural.

No dia 17 de dezembro de 2018 foi publicada a Portaria n° 1.180, no Diário Oficial da União, no qual o Diretor de Licenciamento Substituto da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC aprovou o Regulamento do Plano BEP, ressalvados o caput e o § 1º do art. 7º do regulamento proposto. Cabe salientar que os critérios que vem sendo utilizados no processo de Destinação de Superávit do plano, descritos no Capítulo XV do regulamento, foram aprovados integralmente pelo órgão de fiscalização.

Ressalte-se, ainda, que o Plano BEP apresentou uma rentabilidade inferior a meta atuarial estabelecida para o exercício de 2023, o que resultou em uma perda atuarial para o plano.

Adicionalmente, houve a manutenção da Taxa Real de Juros Anual de 4,38% a.a., estando embasada no Estudo de Convergência da Taxa de Juros e sendo aprovada pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Distribuição de *Superávit*

A PREVIC, por meio da Portaria nº 1.180, de 17/12/2018, aprovou a alteração do Regulamento do Plano BEP permitindo a distribuição do superávit acumulado até então.

A distribuição estava prevista para ocorrer em até 36 meses, encerrando-se em 31/12/2021. Entretanto, tendo em vista a disponibilidade de recursos na Reserva de Destinação, o Conselho Deliberativo aprovou a prorrogação do processo de distribuição do *superávit*, a partir de janeiro de 2022.

Na 1ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo do ano de 2022, datada de 16/03/2022, com base em documento elaborado pela Assessoria Atuarial, aquele Conselho aprovou a continuidade de distribuição do *superávit*, até o encerramento do exercício, ou enquanto existissem recursos nos Fundos de Destinação.

A Diretoria Executiva elaborou Nota Técnica e apresentou ao Conselho Deliberativo propondo a suspensão da distribuição do superávit a partir de novembro de 2022, por insuficiência de recursos no Fundo de Destinação.

Em 26/10/2022, por ocasião da 6ª Reunião Extraordinária, o Conselho Deliberativo aprovou a suspensão da distribuição, mediante o cancelamento de pagamento de Benefício Especial Temporário - BET e o retorno das contribuições a serem vertidas ao Plano.

GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

O ano de 2023 foi marcado por muita volatilidade, tanto no Brasil quanto no Exterior, em meio a um cenário global de desinflação, e um contexto local rodeado por incertezas diante de um novo ciclo político e discussões intensas sobre sustentabilidade fiscal do país. A gestão das políticas monetárias e a preocupação com a inflação foram temas centrais ao longo do ano. Bancos centrais ao redor do mundo ajustaram suas abordagens em resposta às mudanças nas condições econômicas. A discussão em torno da inflação, seus impulsionadores e o impacto nas decisões de investimento ganhou relevância, influenciando as expectativas dos mercados.

Os desafios geopolíticos também desempenharam um papel crucial em 2023. Acirramento da guerra da Ucrânia, tensões entre grandes potências, eventos inesperados e mudanças nas relações internacionais tiveram reflexos nos mercados. Um novo conflito chamou a atenção, que foi entre o Hamas e Israel.

Nos EUA o ciclo de aperto monetário continuou. O FED manteve em 5,50% a.a. a taxa de juros, com expectativas de que o início dos cortes pode acontecer a partir do segundo semestre de 2024. Segundo o último comunicado, os últimos dados de inflação e de mercado de trabalho divulgados em 2023 não possuíam força o suficiente para mudar o sentido desta e das próximas decisões a serem tomadas pela autoridade monetária do país. O país está entrando no momento mais delicado de sua política monetária, em que a tarefa dos juros é desaquecer a economia e promover maior estabilidade de preços, com foco no setor de serviços, algo que demandará tempo e um comportamento demasiadamente parcimonioso da instituição.

Na Europa, os dados de atividade econômica se apresentaram com sinais de fraqueza ao longo do ano, em níveis compatíveis com uma desaceleração econômica, especial na Zona do Euro. O baixo desempenho da economia da Alemanha afetou o bloco, gerando preocupações sobre o ritmo da recuperação esperada para o ano de 2024. A inflação corrente se apresentou em gradual arrefecimento, trazendo conforto para o Banco Central Europeu, que tem optado por manter a taxa de juros sob controle, acompanhando a evolução dos dados. O PIB em 2023 cresceu 0,4% na região.

A China, que teve seu crescimento impulsionado durante décadas em parte pelo boom do setor imobiliário, alimentado pelo aumento da população e da urbanização, vem enfrentando dificuldades, uma vez que o mercado imobiliário – que representa até 30% da economia – entrou em crise há mais de dois anos, após queda no investimento no setor a partir de 2022. A crise imobiliária, portanto, vem representando uma grande ameaça às perspectivas de crescimento da China.

No Brasil tivemos um início de ano bastante de preocupações, não sem motivos, com o cenário econômico interno. Falas do presidente quanto aos lucros da Petrobras, que derrubou as ações da petroleira; orientações para que os ministros revogassem atos que iam em direção à privatização das estatais; promessa de revogar o teto de gastos e a reforma trabalhista, que estressou o mercado, a curva de juros e, conseqüentemente, também os ativos de risco. Havia, então, ainda o temor forte de que o novo governo seguiria por um caminho de “gastança”. Porém, ao longo dos meses foi se formando uma combinação de fatos e discursos que permitiram mudanças de perspectivas, com atividade mais resiliente, que resultou em crescimento do PIB, ao mesmo tempo em que houve a desaceleração da inflação e avanço na agenda fiscal, ainda que este último fator permaneça no radar dos investidores para 2024.

Assim, o Brasil surpreendeu positivamente, terminando o ano com um bom desempenho. Mesmo com o cenário macro desafiador, vimos o Ibovespa encerrar 2023 com uma alta de 22,28%, aos 134.185 pontos. As ações brasileiras performaram melhor do que em outros mercados emergentes, devido ao crescimento econômico acima das expectativas do mercado, inflação controlada, fluxo positivo de capital estrangeiro início do ciclo de corte da taxa Selic, após três anos de aumento pelo Banco Central, em uma tentativa de controlar a inflação. O Copom começou o ciclo de cortes da taxa em agosto. A taxa encerrou o ano em 11,75% a.a. O dólar terminou 2023 em queda sobre o real. No acumulado do ano, a moeda norte-americana caiu 8,06%, encerrando a última sessão do ano em R\$ 4,8525.

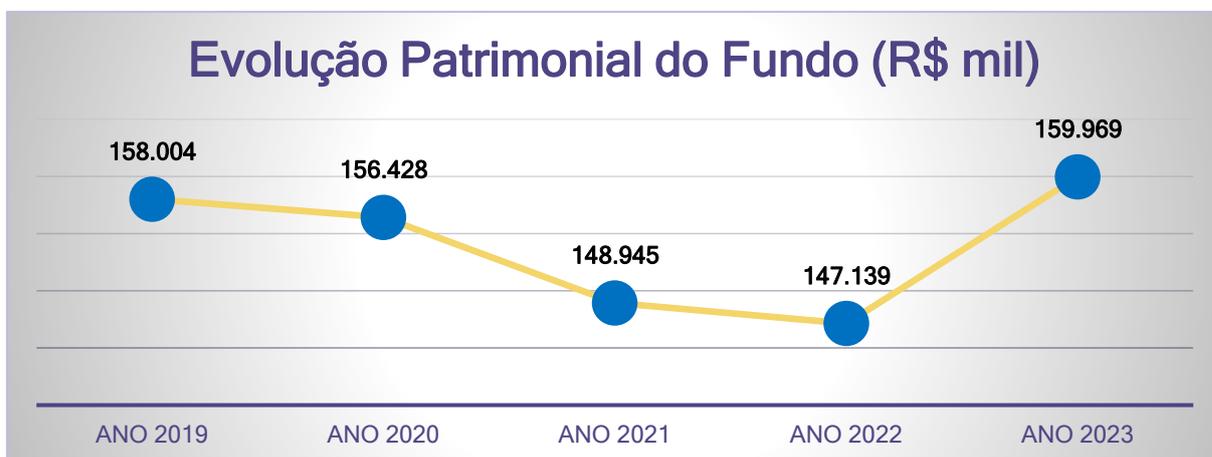
Com cenário interno positivo, o fundo BB Terra do Sol, onde se encontram aplicados os recursos financeiros da PREVBEP, acumulou rentabilidade de 14,47% no ano. O Fundo fechou o ano com maior alocação de recurso em Títulos Públicos Federais, 80,83%, Ações, 12,82% e Recursos no Exterior, 5,45%.

A Diretoria Executiva renova o compromisso de bem administrar os recursos da nossa caixa de previdência, construindo soluções baseadas em ética, excelência, eficiência e transparência.

Fundo BB Terra do Sol

Os recursos financeiros destinados à cobertura das obrigações previdenciárias do Plano BEP estão aplicados no Fundo BB Terra do Sol - Fundo de Investimento Multimercado, administrado pela BB DTVM, responsável pela gestão da carteira do Fundo, sendo os serviços de Distribuição, Registro Escritural das Cotas, Tesouraria, Controladoria e Custódia dos Ativos Financeiros integrantes da carteira do Fundo, a cargo do Banco do Brasil S. A. (Art. 5º do Regulamento do Fundo).

Da totalidade dos Recursos Garantidores dos Benefícios do Plano BEP, 97,18%, posição de 31/12/2023, estão investidos no fundo exclusivo BB Terra do Sol Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado (Art. 1º do Regulamento do Fundo), destinado a receber recursos da PREVBEP, sob gestão e administração da BB DTVM e a custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo, a cargo do Banco do Brasil S.A. (Art. 6º do Regulamento do Fundo).



COMPOSIÇÃO DO FUNDO BB TERRA DO SOL

Descrição	31/dez/2022		31/dez/2023	
	Valor (R\$)	%	Valor (R\$)	%
Títulos Públicos	115.778.062,94	78,69	129.309.531,03	80,83
Títulos Privados	3.702.573,93	2,52	1.013.995,26	0,63
Renda Variável	19.940.602,12	13,55	20.927.062,64	13,08
Fundo no Exterior	7.717.641,33	5,24	8.717.938,76	5,45
Total	147.138.880,32	100,00	159.968.527,69	100,00

Investimentos Imobiliários

O investimento no Segmento Imobiliário é formado pelo estoque de apenas 01 (um) imóvel que representam apenas 0,72% dos recursos do Plano BEP, posição de 31/12/2023.

Registramos que o imóvel que foi alienado ainda no exercício de 2020, está devidamente formalizado e efetivado o recebimento do valor referente à metade do valor da venda.

Operações com Participantes

A PREVBEP disponibiliza operações de empréstimo simples para os participantes, a carteira de empréstimo representa 0,32% dos recursos do Plano BEP, posição de 31/12/2023.

Precatórios

Em 1986, o Governo Federal criou um Fundo Nacional de Desenvolvimento usando recursos de EFPC que tinham patrocinadores públicos (estaduais ou federais). As Entidades foram obrigadas a aplicar 30% das reservas técnicas em títulos federais com taxa de 6% ao ano e corrigidos pela OTN (Obrigação do Tesouro Nacional).

Com o Plano Verão de 1989 e a desindexação da economia, estabeleceu-se uma nova ordem econômica que alterou o índice de correção dos títulos em geral, e das OFNDs em particular. Em 1991 a ABRAPP (Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar), representando as Entidades, ingressou com ação judicial para obter o recálculo de correção dos títulos pelo IPC (Índice de Preço ao Consumidor), que era o índice adotado pela economia em geral na época.

A justiça deu ganho de causa para as fundações. Em maio de 2022 foram emitidos os precatórios em favor das Entidades de Previdência Complementar.

Em dezembro de 2022 o registro desse ativo no balanço da PREVBEP correspondia a 1,64% do total dos investimentos.

Em 15/02/2024 a Juíza Federal da 26ª Vara Federal do Rio de Janeiro expediu ALVARÁ DE LEVANTAMENTO Nº 510012432241 em Cumprimento de Sentença contra a Fazenda Pública nº 0145854-31.2015.4.02.5101/RJ, que resultou em um



crédito na conta corrente da PREVBEP no valor de R\$ 2.700.037,21 (dois milhões, setecentos mil, trinta e sete reais e vinte e um centavos).

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Limites de Alocação de Recursos

Na aplicação dos recursos do plano foram observados os limites estabelecidos pela Política de Investimentos na forma definida pela Resolução CMN nº 4.661/2018 e alterações posteriores. Para o exercício de 2023 foram estabelecidos os limites de alocação, conforme tabelas abaixo:

Renda Fixa

Artigo	Inciso	Alínea	Renda Fixa	Segmento	Lim. Legal	Limite PI
21	I	A	Títulos da dívida pública mobiliária federal interna	100%	100%	100%
		B	ETF Renda Fixa lastreado em títulos da dívida pública mobiliária federal interna		100%	100%
	II	A	Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias	80%	80%	10%
		B	Ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras		80%	5%
		C	ETF Renda Fixa (Crédito privado (CP) ou CP + Título Público)		80%	5%
	III	A	Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais;		20%	-
		B	Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País;		20%	-
		C	Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancárias ou não bancárias, autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil;		20%	5%
		D	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011;		20%	-
		E	FIDC e FICFIDC, cédulas de crédito bancário (CCB), certificados de cédulas de crédito bancário (CCCB); e	20%	5%	
	F	Cédulas de produto rural (CPR), certificados de direitos creditórios do agronegócio (CDCA), certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) e warrant agropecuário (WA).	20%	3%*		

Renda Variável

Artigo	Inciso	Alínea	Renda Variável	Segmento	Lim. Legal	Limite PI
22	I	-	Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.	70%	70%	25%
	II		ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto não relacionada em segmento especial;		50%	10%
	III		Brazilian Depositary Receipts – BDR classificados como nível II e III		10%	2%
	IV		Ouro Físico		3%	-

Imobiliário

Artigo	Inciso	Alínea	Imobiliário	Segmento	Limite Legal	Limite PI
24	I	-	FII e FICFII;	20%	20%	5%
	II		certificados de recebíveis imobiliários (CRI);		20%	5%
	III		cédulas de crédito imobiliário (CCI).		20%	5%
	-		estoque de imóveis e terrenos*		-	2%

Operações com Participantes

Artigo	Inciso	Alínea	Operações com participantes	Segmento	Limite Legal	Limite PI
25	I	-	empréstimos aos seus participantes e assistidos	15%	15%	2%
	II		financiamentos aos seus participantes e assistidos		15%	0%

Operações no Exterior

Artigo	Inciso	Alínea	Exterior	Segmento	Lim.Legal	Limite PJ
26	I		Cotas de Fundos de Investimento e Cotas de Fundos de Investimento em cotas de Fundos de Investimento classificados como Renda Fixa	10%	10%	
	II		Cotas de fundo de Índice do Exterior admitidas à negociação em bolsa de valores no Brasil		10%	
	III	-	Cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com sufixo “Investimento no Exterior”, nos termos da regulamentação da CVM, com no mínimo 67% do patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior		10%	10%
	IV		Cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com sufixo “Investimento no Exterior”.		10%	10%
	V		Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificado como nível I e cotas dos fundos da classe “Ações – BDR Nível I.		10%	
23	VI	-	Ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, que não estejam previstos nos incisos anteriores.		10%	

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Correspondem aos valores gastos com a administração das Entidades Fechadas de Previdência Complementar e dos seus Planos de Benefícios.

O custeio administrativo comum às gestões administrativas, previdencial e investimentos, é rateado de acordo com percentuais de alocação tecnicamente definidos e aprovados pela Diretoria Executiva e confirmados pelo Conselho Deliberativo por ocasião da aprovação da peça orçamentária. O rateio de custeio administrativo foi elaborado de acordo com critério técnico de participação do grupo de trabalho em cada gestão.

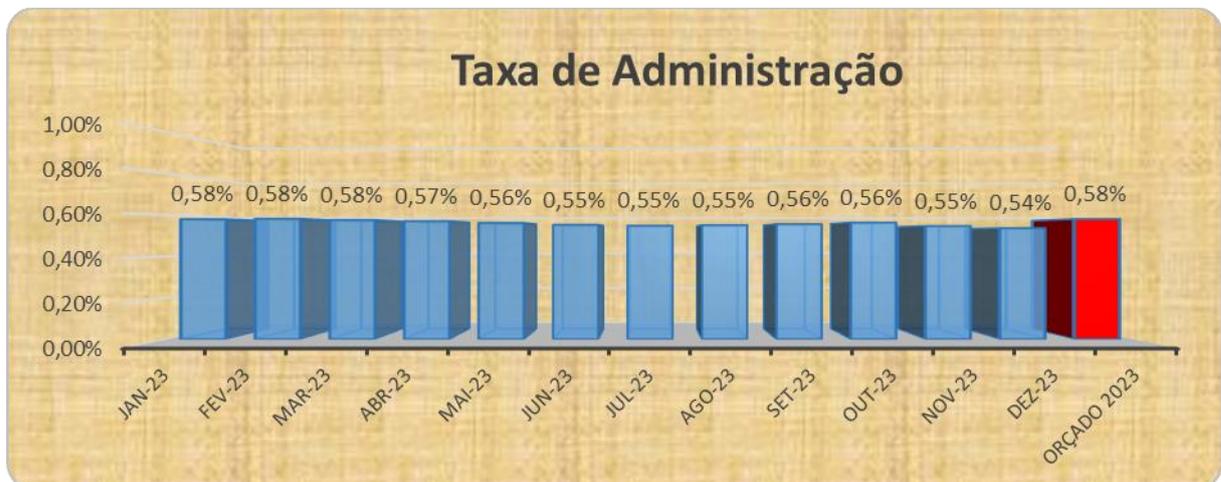
A seguir, um quadro resumo contemplando as principais despesas administrativas realizadas no ano de 2023, comparadas com a previsão de gastos aprovada no orçamento:

Descrição	Acumulado até: 31/12/2023		Variação %
	Orçado	Realizado	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2.106.333,25	2.243.102,65	6,49%
Pessoal e Encargos	1.063.998,27	1.128.952,83	6,10%
Conselheiros	248.113,74	245.642,88	-1,00%
Diretoria	648.368,64	695.566,45	7,28%
Pessoal Próprio	167.515,89	187.743,50	12,08%
Treinamento/Congressos/Seminários	17.800,00	4.990,00	-71,97%
Viagens e Estadias	20.500,00	7.272,53	-64,52%
Serviços de Terceiros	804.673,13	829.463,02	3,08%
Serviços Atuariais	108.276,71	109.608,48	1,23%
Serviços Contábeis	195.807,99	208.613,58	6,54%
Serviços Jurídicos	151.001,65	154.689,13	2,44%
Tecnologia da Informação	108.792,34	111.291,13	2,30%
Auditoria Externa	13.000,00	13.000,00	0,00%
Consultoria de Investimentos	4.118,70	4.000,00	-2,88%
Outros (Assessoria Pessoas Físicas)	223.675,74	228.260,70	2,05%
Despesas Gerais	96.475,69	97.406,95	0,97%
Suprimentos	3.813,94	4.549,08	19,27%
Diversas	73.361,75	69.780,70	-4,88%
Energia	6.109,96	6.514,86	6,63%
Telefone	2.210,31	3.018,69	36,57%
Correios e Malotes	3.600,00	6.855,10	90,42%
Comunicação de Dados	1.068,41	1.850,71	73,22%
Entidades e Associações	18.551,92	12.320,04	-33,59%
Cartório, Publicações e Editais	5.085,26	2.308,78	-54,60%
Condução e Transporte	1.200,00	154,50	-87,13%
Aluguel	22.257,63	22.160,70	-0,44%
Condomínio	12.078,26	12.010,32	-0,56%
Conserto e Manutenção	1.200,00	2.587,00	115,58%
Eventuais	19.300,00	23.077,17	19,57%
Depreciação e Amortização	3.020,45	1.206,70	-60,05%
Tributos	99.865,71	173.810,62	74,04%

INDICADORES DE GESTÃO

Taxa de Administração

De acordo com a Resolução CNPC nº 48/2021, o limite anual de recursos destinados para o plano de gestão administrativa pelos planos de benefícios de caráter previdenciário patrocinados por entes de que trata a Lei Complementar nº 108/2001, deve ser até 1% em relação aos recursos garantidores dos planos de benefícios de caráter previdenciário, no último dia do exercício de referência. No orçamento das PREVBEP foi estabelecido como meta para o exercício de 2023 o percentual de 0,58%.

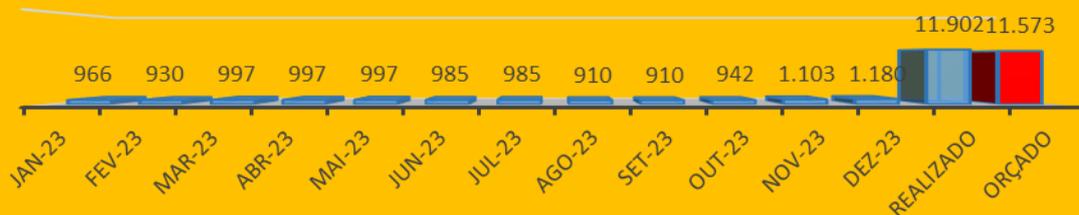


Despesa Administrativa por Participantes e Pensionistas da Entidade

Mede o volume médio mensal da despesa administrativa por participante (ativo, assistido e pensionista).

No orçamento de 2023 ficou definido como custo total com participante o montante de R\$ 11,6 mil.

Despesa Administrativa por Participantes, Assistidos e Pensionistas



Despesas Administrativas em Relação ao Patrimônio

Mede o percentual de despesas administrativas em relação ao patrimônio da Entidade.

No orçamento de 2023 ficou definido como custo total sobre o patrimônio o percentual de 1,39%.

Custo Administrativo em Relação ao Patrimônio



Despesa Administrativa em Relação aos Recursos Garantidores

Mede o percentual de despesas administrativas em relação aos Recursos Garantidores.



Fundo Administrativo em Relação ao Patrimônio

Fundo Administrativo – Aquele destinado à cobertura de despesas administrativas do Plano de Benefícios.

Esse indicador mede o percentual do Fundo administrativo em relação ao Patrimônio (Ativos) da Entidade.



Serviços de Terceiros sobre Despesa Administrativa

Apresenta o percentual das despesas administrativas com terceiros em relação a despesa administrativa.

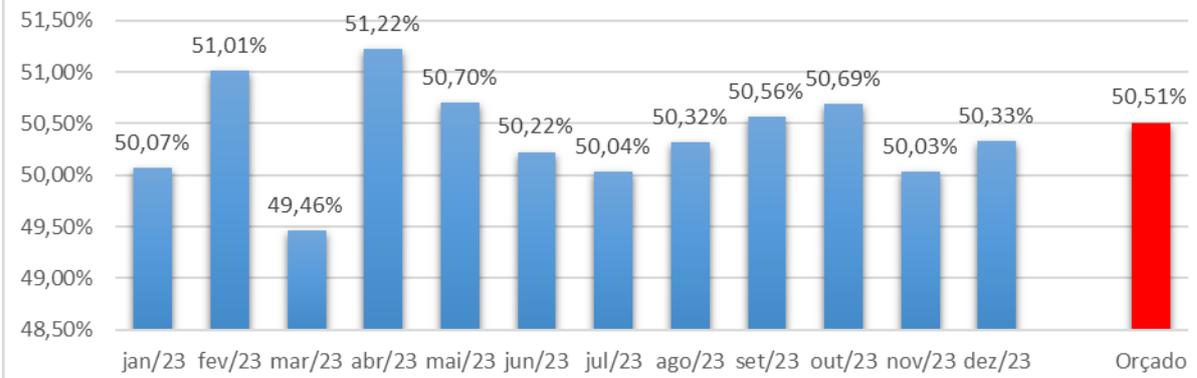
Serviços de Terceiros Sobre Despesas Administrativas



Despesas com Pessoal e Encargos sobre Despesa Administrativa

Apresenta o percentual das despesas com pessoal e seus encargos relação ao total de despesas administrativas.

Despesas de Pessoal em Relação às Despesas Administrativas



BEP Caixa de Previdência Social - PREVBEP

James Dias do Nascimento
Diretor Superintendente

José Firmino Rocha e Silva
Diretor Administrativo e Financeiro

ANEXOS

Os documentos listados abaixo estão disponíveis no
site da PREVBEP no endereço eletrônico
www.prevbep.com.br

Balço do Exercício de 2023

- Demonstrações Consolidadas
- Notas Explicativas
- Parecer da Auditoria Independente
- Parecer Atuarial
- Parecer do Conselho Fiscal
- Manifestação do Conselho Deliberativo.