

## Fechamos o primeiro semestre com sucesso

A carteira de investimentos do Plano de Contribuição Variável da Cageprev rentabilizou, no primeiro semestre de 2023, acima do esperado, batendo com folga, a meta atuarial do período. Este resultado foi decorrência das ações estratégicas do Comitê de Investimentos e Diretoria da Fundação, quando optaram pelas aplicações financeiras no segmento de renda fixa, em substituição aos ativos de risco, como, Fundos Multimercados, Fundos de investimentos no Exterior e redução brusca em Renda Variável. Fechamos o semestre rentabilizando os investimentos em 6,37% contra a meta atuarial de 5,13%.

Aproveitamos com sucesso a onda da SELIC a 13,75%aa, quando elevamos as aplicações em títulos do Tesouro Direto, principalmente as LFTs, Letras

Financeiras do Tesouro, nos nossos dois Fundos Exclusivos, que também bateram a meta atuarial do primeiro semestre. A surpresa maior do semestre ficou por conta da deflação ocorrida no mês de junho, com o INPC registrando uma queda de -0,10%, índice que mede nossa meta atuarial, e confirmando o início de um processo de desinflação no Brasil.

Neste contexto, a atividade econômica apresentou números positivos, com o PIB do 1º trimestre bem acima do esperado, com alta de 1,9% em relação ao trimestre anterior, que junto a aprovação do arcabouço fiscal e a sinalização de baixa na taxa SELIC a partir da próxima reunião do COPOM, animou os mercados. Vale salientar que já tivemos na nossa carteira de investimentos cerca de 23% dos recursos aplicados em renda variável, e

terminamos o primeiro semestre de 2023 com um percentual neste segmento de 2,81%.

Como a taxa SELIC deve recuar nos próximos meses, com o mercado sinalizando que ela chegará em 12,0% em dezembro, e recuando mais ainda em 2024, já estamos analisando novos aportes em RV, na próxima Política de Investimentos. A Bolsa rentabilizou no mês de junho 9,00% e no semestre 7,61%. O CDI fechou o mês com variação de 1,07% e no semestre 6,50%. O primeiro semestre encerrou com muita volatilidade, principalmente no mercado de crédito, mas já vemos sinais positivos de melhora. Mesmo assim para o segundo semestre vemos um cenário bem desafiador, onde cautela e conhecimento do mercado vão nortear a tomada de decisão dos próximos investimentos.

## Seminário sobre Previdência da Cageprev

A Cageprev promoverá o VI Seminário sobre Previdência Complementar a se realizar dia 17 de agosto no auditório da Sede da Cagece. O evento abordará palestras sobre previdência e Investimentos, contemplando o cenário nacional e global e a carteira de investi-

mentos da Cageprev.

A Participação no Seminário Conferirá horas para o programa de treinamento da Cagece. Na ocasião serão realizados os sorteios dos notebooks da promoção “Indique um amigo”, dentre outros prêmios. Participe!

**Maiores informações  
contate-nos pelos canais**

Telefone:

3093-6000 / 3093-6006

Whatsapp:

(85) 99239-4550

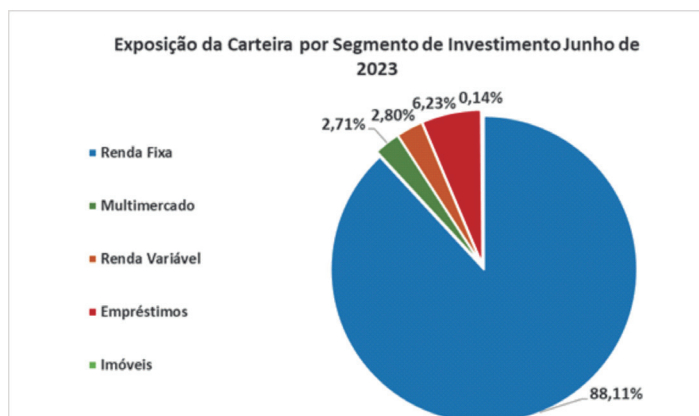
E-mail:

cageprev@cageprev.com.br

## Batemos a meta atuarial no mês, no semestre e desde o início!

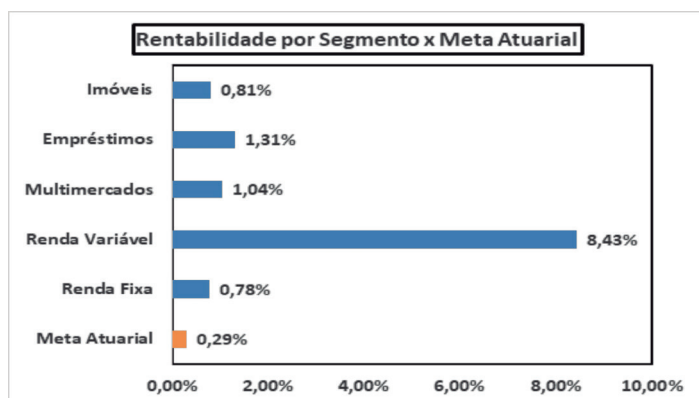
No mês de junho os investimentos da carteira do PCV da Cageprev rentabilizaram 1,02% e a meta atuarial 0,29%. Atingimos 350% da meta atuarial. A exposição da carteira por segmento está representada no gráfico 1 da seguinte forma: Renda Fixa, 88,11%, Renda Variável 2,80% Multimercado Estruturado 2,71%, Empréstimos 6,23% e Imóveis 0,14%.

Gráfico 1 – Exposição da Carteira por segmento – junho/2023



As rentabilidades por segmento de investimento estão demonstradas no gráfico 2 abaixo, em comparação com a meta atuarial do Plano CV. A meta atuarial (INPC + 4,83%) resultou em 0,29% em decorrência da deflação do INPC de -0,10%. Os resultados das rentabilidades da carteira por segmento foram: Renda Fixa 0,78%, Multimercado 1,04%; Renda Variável 8,43%, Empréstimos 1,31% e Imóveis 0,81%.

Gráfico 2 - Rentabilidade por segmento x Meta Atuarial



O segmento de renda fixa rentabilizou 0,78%. Com 90% do total de ativos de suas carteiras alocados em títulos públicos federais, os fundos exclusivos Sulamerica Aqua e Aqua Crédito Privado (4UM) rentabilizaram 0,72% e 0,76%, respectivamente.

Os fundos que compõem o segmento de renda variável são Bahia Valuation II FIC, 4UM Marlim DIV FIA, Truxt I Valor IN FIA, Guepardo Institucional FIC FIA e Navi Institucional FIC FIA. Todos os fundos apresentaram rentabilidade positiva, tendo o Fundo Navi Institucional M FIC FIA se destacado com a rentabilidade de 10,34%, consolidando a rentabilidade do segmento em 8,43%, percentual próximo ao Ibovespa, que acumulou ganhos de 9% em junho, fechando aos 118.087 pontos.

Com exposição em bolsa, juros, commodities, inflação e câmbio, o segmento multimercado rentabilizou 1,04%, tendo os fundos Quantias FIC FIM e Kinea Atlas FIM rentabilizado de forma positiva 2,07% e 0,25%, respectivamente.

A carteira de empréstimos rentabilizou 1,31% e os imóveis 0,81%, resultando na rentabilidade consolidada de 1,02%, já a meta atuarial resultou em 0,29% em virtude da deflação do INPC que registrou -0,10%. Nos primeiros seis meses do ano a rentabilidade da carteira acumulou 6,37% e a meta 5,13%. Quando acumulada desde o início do Plano a rentabilidade atingiu 793,02% e a meta atuarial 729,75%.

Os Gráficos 3, 4 e 5 ilustram os resultados da rentabilidade e da meta atuarial no mês de junho, no acumulado do semestre (consolidada) e mês a mês.

Gráfico 3 - Rentabilidade x Meta atuarial – Junho/2023

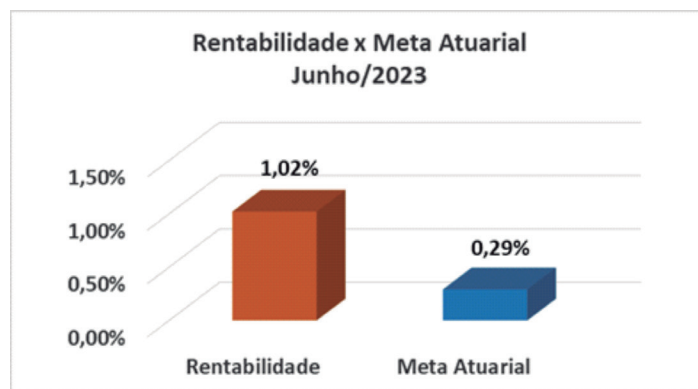


Gráfico 4 - Rentabilidade x Meta atuarial – Acumuladas 1º Semestre

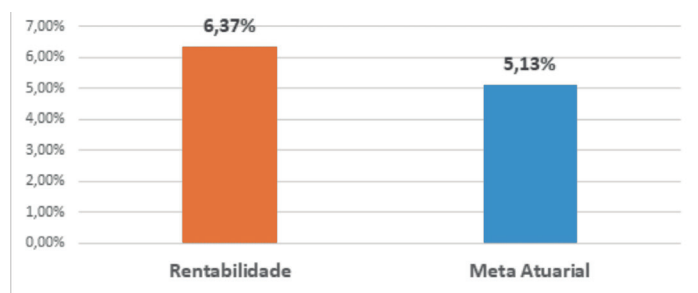
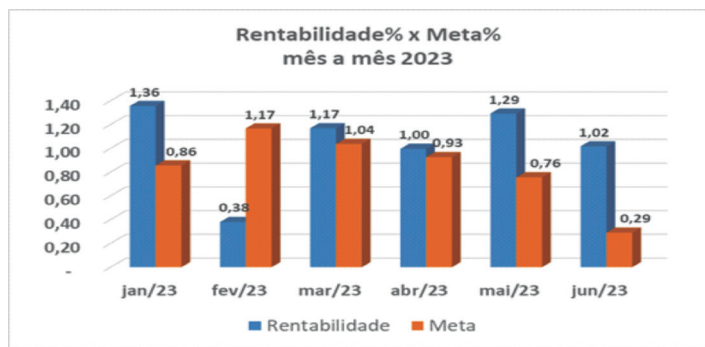


Gráfico 5 - Rentabilidade x Meta atuarial – mês a mês jan a jun/2023



Resultado do primeiro Semestre - PCV

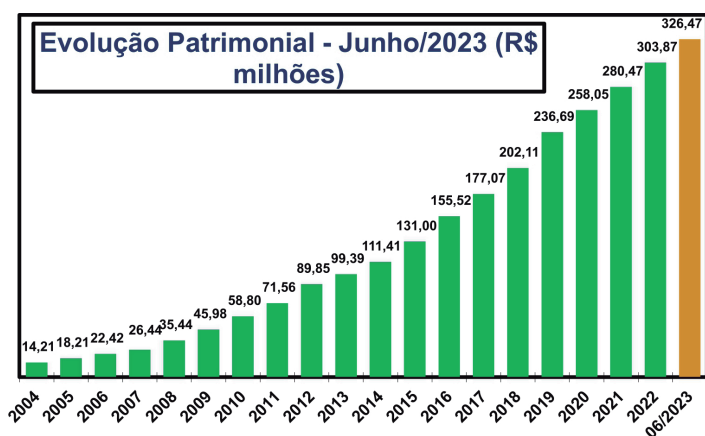
Até o primeiro semestre de 2023 o Plano de Contribuição Variável PCV da Cageprev contava com 1.394 participantes, classificados em 1.058 participantes ativos, 188 autopatrocinados, 107 aposentados e 41 pensionistas. A evolução do número de participantes está representada no gráfico 6.

Gráfico 6 - Evolução dos Participantes - Junho/2023



O Patrimônio do PCV totalizou R\$ 326.474.946,33 em junho/2023, conforme pode ser visto no gráfico 7, onde está apresentada a evolução patrimonial.

Gráfico 7 - Evolução Patrimonial - Junho/2023



Os quadros 1 e 2 apresentam os recebimentos e os pagamentos do Plano PCV de janeiro a junho/2023. O Plano de Contribuição Variável PCV recebeu R\$ 9.258.909,75 em contribuições laborais, patronais e dos autopatrocinados e pagou R\$ 4.972.124,25 aos seus 148 aposentados e pensionistas em

benefícios de aposentadoria, pensões e resgate.

Quadro 1 – Recebimentos – janeiro a Junho/2023

Categoria	Valor R\$	Participação (%)
Contribuição Patronal	3.453.036,83	37,29%
Contribuição Ativos	4.281.062,30	46,24%
Contribuição Autopatrocinados	1.524.810,62	16,47%
<b>Total</b>	<b>9.258.909,75</b>	<b>100,00%</b>

Quadro 2 – Pagamentos – janeiro a Junho/2023

Benefícios de Prestação Continuada	Valor R\$	Participação (%)
Aposentadoria Programada	4.070.192,23	88,18%
Aposentadoria por Invalidez	11.355,96	0,25%
Pensão	534.044,97	11,57%
<b>Total</b>	<b>4.615.593,16</b>	<b>100,00%</b>

Benefícios de Prestação Única	Valor R\$	Participação (%)
Aposentadoria	60.544,20	39,52%
Pensão	92.656,09	60,48%
<b>Total</b>	<b>153.200,29</b>	<b>100,00%</b>

Institutos	Valor R\$	Participação (%)
Resgate	203.330,80	100,00%
<b>Total</b>	<b>203.330,80</b>	<b>100,00%</b>

Total	Valor R\$	Participação (%)
<b>Total</b>	<b>4.972.124,25</b>	

O gráfico 8 demonstra a evolução da rentabilidade acumulada x Meta atuarial desde início do Plano PCV até junho/2023.

Gráfico 8 - Evolução da Rentabilidade Acumulada x Meta Atuarial Acumulada - Junho/2023

