



VOCÊ SABIA?

EM 2023, OS PLANOS DA PRECE SUPERAM EXPECTATIVAS COM RENTABILIDADE ACIMA DA MÉDIA, EM COMPARAÇÃO A 127 FUNDOS DE PENSÃO!

Pesquisa divulgada pela Consultoria Aditus*, contemplando os dados de **127 integrantes do segmento de Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs)**, demonstrou que a média de retorno do universo analisado

foi de **12,40%**. Inserida nesse contexto, a PRECE Previdência Complementar registrou um **retorno médio dos seus Planos de Benefícios de 12,74%**, se posicionando assim, acima da média dos pares de segmento analisados.

RENTABILIDADE ANUAL

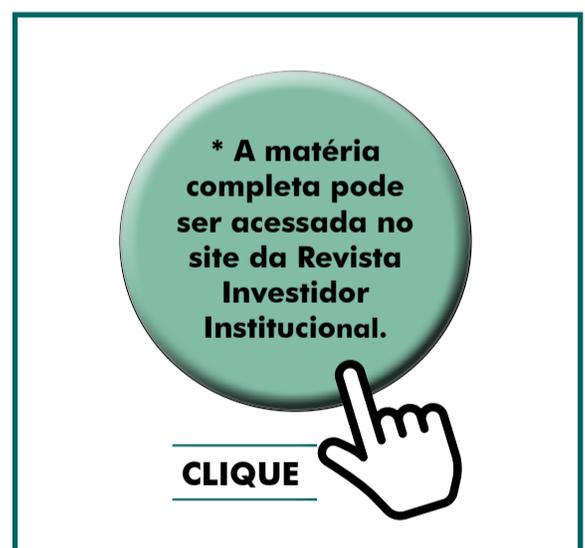
2023

Plano Prece CV CD	13,13%
Plano Prece CV BD	12,76%
Plano Prece III (CD)	12,40%
Plano Prece IV (CD)	12,57%
Plano Prece I (BD)	11,34%
Plano Prece II (BD)	10,59%
MÉDIA PRECE	12,74%
Média Aditus EFPCs**	12,40%
Meta Prece CV CD (INPC +4,35%)	8,22%
Meta Prece CV BD (INPC +4,35%)	8,22%
Meta Prece III (INPC +4,5%)	8,32%
Meta Prece IV (INPC +3,99%)	7,84%
Meta Prece I (INPC +4,03%)	7,89%
Meta Prece II (INPC +3,99%)	7,84%

Fonte: PRECE e Aditus

** Levantamento realizado pela Consultoria Aditus em dezembro de 2023 com 127 EFPCs.

*A ADITUS Consultoria Financeira, credenciada junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), oferece serviços a uma ampla gama de fundos de pensão de médio e grande porte, conduzindo pesquisas anuais nesse setor.



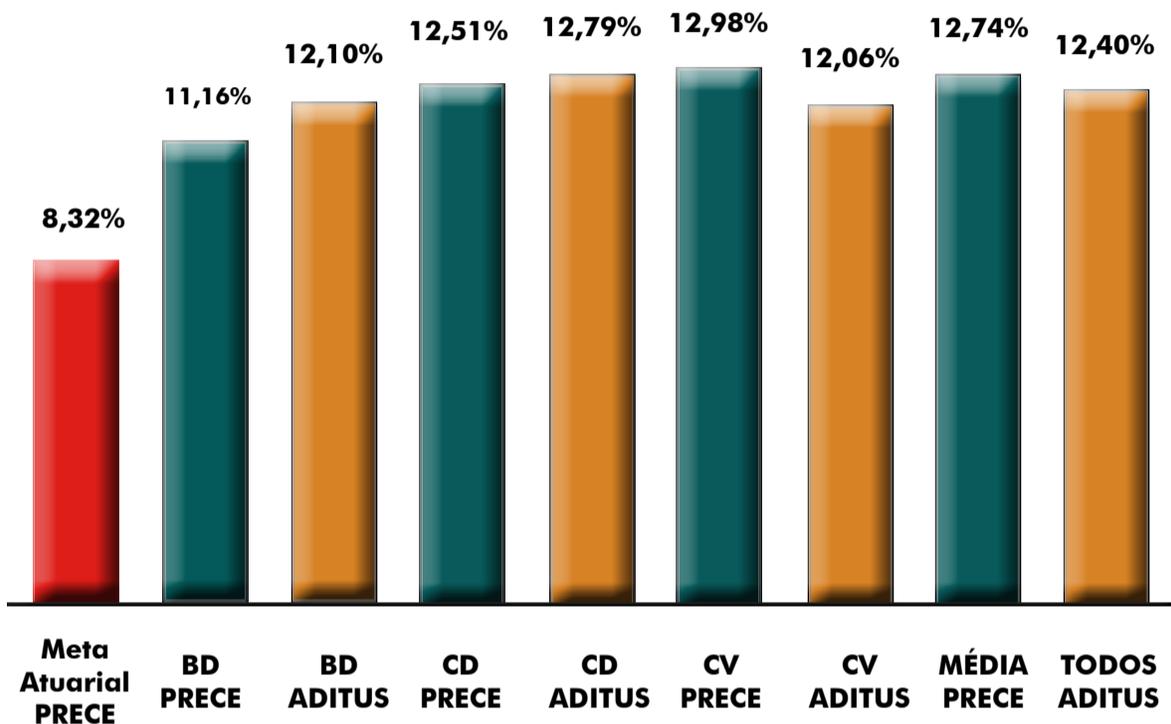
O ano de 2023 se caracterizou pela recuperação dos ativos mais expostos a risco, tendo como pano de fundo, um cenário onde o controle da inflação esteve no centro das atenções dos agentes econômicos, em nível mundial.

No Brasil, especial destaque para a reversão do ciclo altista de juros, a despeito da Selic (taxa básica de juros) ter

encerrado o ano em um patamar ainda elevado.

Neste cenário, é importante ressaltar que **a maioria dos Planos de Benefícios da PRECE igualou ou superou a média do segmento** apurada pela Consultoria Aditus, **com destaque para os planos PRECE CV, PRECE III e PRECE IV**, que o fizeram de forma consistente.

PLANOS PRECE X MÉDIA ADITUS



Fonte: PRECE e Aditus

*Para efeito de comparação, utilizou-se a maior meta atuarial dos planos (INPC+4,50%a.a.).

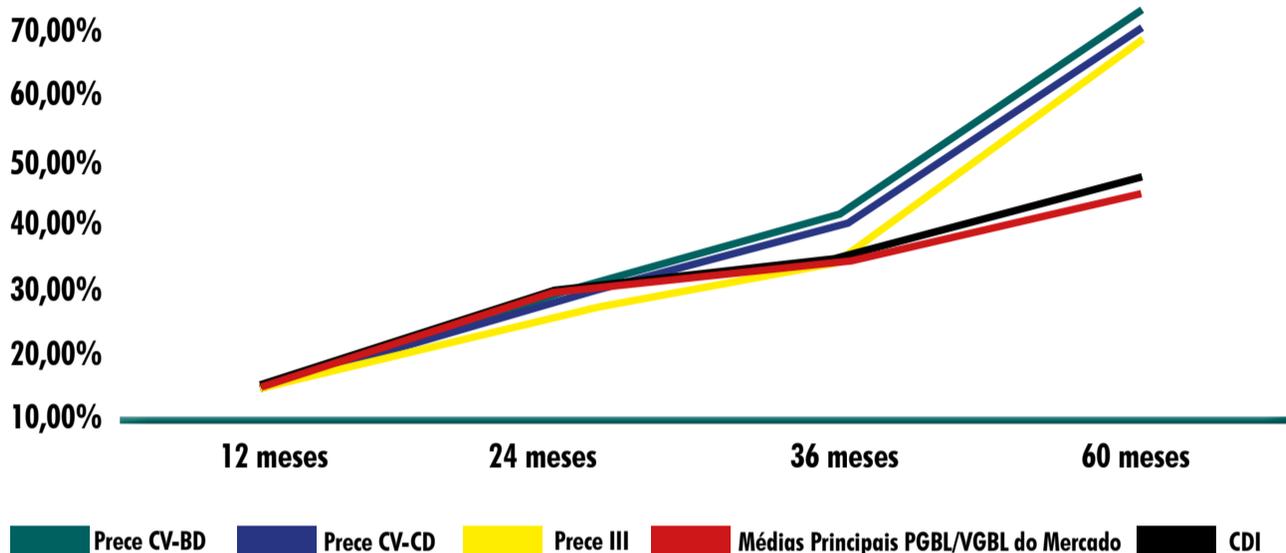
O gráfico acima serve de demonstrativo e **comprovação da eficácia da gestão dos Planos de Benefícios da PRECE**. Se levarmos em consideração a breve explanação feita a respeito da conjuntura do mercado em 2023, podemos constatar que o desempenho dos **Planos de Benefícios da PRECE foi bastante eficaz**.

Ao registrar uma média de **retor-**

no de 12,74%, a PRECE se posicionou **acima da média dos pares do segmento**, conforme mencionado anteriormente, **bem como as metas atuariais ou referências de retorno foram superadas por todos os Planos de Benefícios, sem exceção, independentemente da modalidade de Plano analisada**.

PRECE x Entidades Abertas de Previdência (EAPCs)

RENTABILIDADE ACUMULADA



Rentabilidade Prece CV-CD, Prece CV-BD e Prece III x PGBL/VGBL

Planos	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Prece CV-BD	13,13%	27,11%	39,47%	69,86%
Prece CV-CD	12,76%	25,74%	37,40%	67,35%
Prece III	12,40%	23,32%	31,86%	65,25%
Médias Principais PGBL/VGBL do Mercado	12,97%	26,77%	31,47%	42,45%
CDI	13,04%	27,03%	32,62%	44,42%

Fonte: PRECE e Quantum; Data-base: dezembro/2023

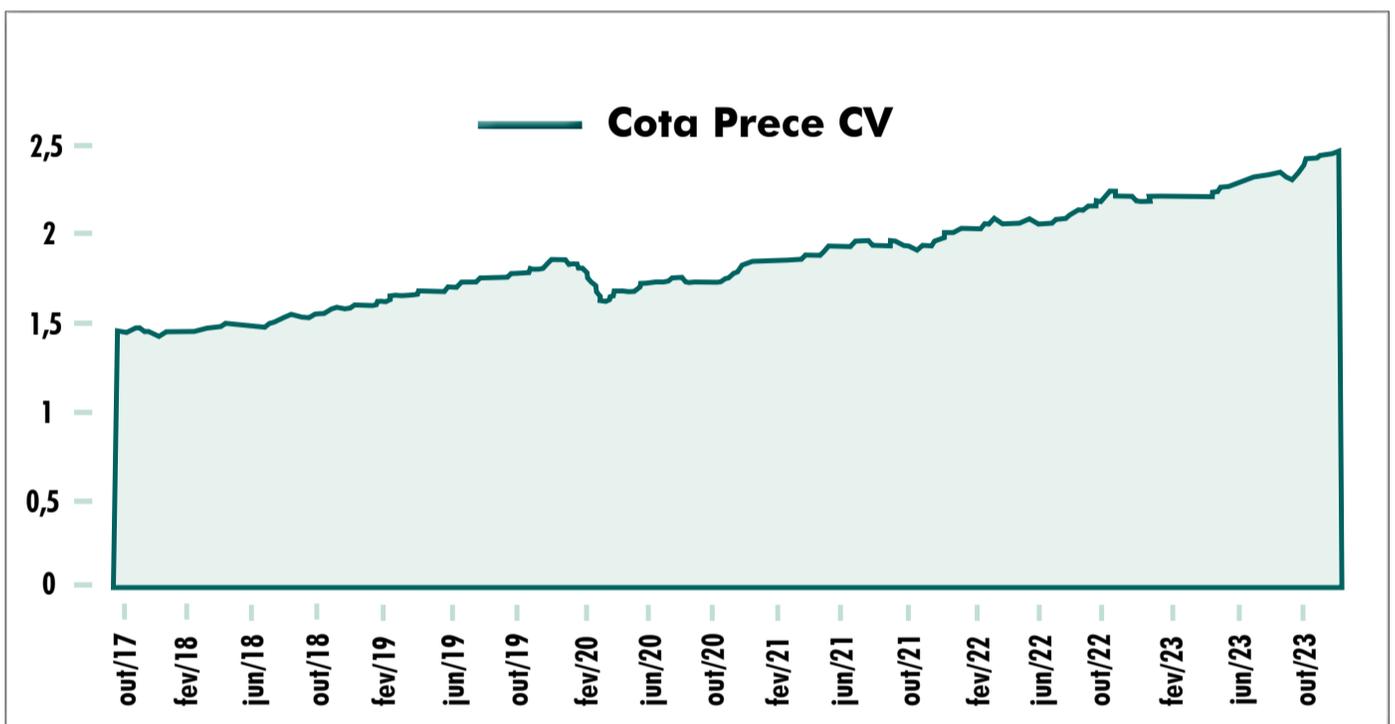
*Foram analisados os fundos de maior patrimônio líquido das 12 principais gestoras de Previdência Aberta.

Apresentamos, acima, um **comparativo de performance dos principais Planos de Benefícios da PRECE** com a média dos principais planos de Previdência Aberta existentes no mercado. Fica, assim, mais uma vez **comprovada a qualidade da gestão da**

PRECE em todas as janelas de análise, **com destaque para a rentabilidade em 60 meses, onde os planos da PRECE superam a média das Previdências Abertas** e o referencial de retorno de forma substancial.

PRECE CV

Variação da Cota Prece CV



Fonte: PRECE

* A cota previdencial considera todos os efeitos no patrimônio líquido, onde a rentabilidade dos investimentos corresponde ao principal impacto. Os demais impactos estão relacionados às contingências judiciais e outros abatimentos previdenciais.

Uma vez que o Plano Prece CV registrou retornos significativos e ocupou uma posição de destaque frente a média de mercado apurada para o segmento, entendemos que uma análise em separado se faz necessária. A figura acima demonstra a evolução da cota do Plano (parcela CD), que saiu de **R\$ 1,45 em dezembro/2017** (Após baixas contá-

beis em vários investimentos com valores bem relevantes, que não foram recebidos.) para **R\$ 2,49 em dezembro/2023**.

Este significativo **retorno de 72% superou de forma significativa a variação de 55% do CDI** no período, sendo a real comprovação da recuperação financeira do Plano através de uma gestão eficiente e comprometida.

PRECE III

Cota Prece III 2023		
	Acumulado	% do CDI
Cota Prece III	503%	130%
CDI	388%	-

Fonte: PRECE e Quantum

* Em juros lineares, o retorno anual foi de aproximadamente 29,60% e em taxas compostas de 11,15%, no período de análise.

Outro Plano de Benefícios da Entidade que merece especial destaque, quando são analisados os percentuais de retorno, é o **PRECE III**. Único Plano aberto para a captação de novos participantes, o **PRECE III é um Plano 100% financeiro**, concebido desde sua **origem, em 2006**, na modalidade de **Contribuição Definida**.

Cabe ressaltar, que mesmo tendo sido submetido a duas das maiores crises da história recente (*Subprime* em 2008 e a Pandemia covid-19 em 2020), o **PRECE III** acumula um substancial retorno, de aproximadamente **500%** no acumulado do período. Quando comparado ao **retorno do CDI (388%) no mesmo intervalo temporal**, conforme demonstrado pelo quadro acima, podemos cons-

tatar que o **PRECE III supera em 130%** este importante referencial de rentabilização. **Cumprir informar que o valor da cota saiu de R\$ 1,00, quando da criação do Plano, para R\$ 6,03 em dezembro de 2023, perfazendo o percentual de retorno já mencionado nos seus 17 anos de existência.**

Portanto, o material aqui exposto demonstra os princípios e objetivos estratégicos que norteiam a gestão dos investimentos da PRECE.

Esses números reiteram o compromisso de uma gestão transparente, eficiente, responsável e, acima de tudo, comprometida com o futuro da PRECE e de seus Participantes e Assistidos.

Como boa notícia, informamos que o **Plano PRECE CV**, que vinha apresentando nos últimos anos a necessidade de equacionamento de déficit, com a implementação de novas contribuições extraordinárias, **não apresentará a necessidade de implementação de novo equacionamento em 2025**.

Importante reforçar que o fato da rentabilidade ter sido positiva não significa que haverá a redução das contribuições extraordinárias vigentes, uma vez que para o cálculo dessas contribuições são considerados outros fatores previdenciários. ■