

Análise das Rentabilidades dos planos para abril de 2024

Em abril, a cota contábil teve retorno de -0,43%, próximo ao da carteira de Investimento.

A carteira de NTN-C (título público indexado ao IGP-M) teve contribuição favorável, com o índice de abril voltando a ficar positivo (+0,31%) depois de 2 meses de deflação, com alta principalmente de produtos agrícolas e materiais de construção.

A posição em NTN-B na curva (títulos públicos indexados ao IPCA levados até o seu vencimento) e que representa aproximadamente 49% da carteira, também teve contribuição favorável. A posição de NTN-B a mercado, reconhecida pelo valor que é negociada diariamente, teve impacto contrário, com a alta dos juros de longo prazo no mês de abril.

O segmento de renda variável foi destaque negativo; apesar da alta significativa de Vale e Petrobras (aproximadamente 25% do índice), o Ibovespa (principal índice de ações local) registrou retorno de -1,70%. A carteira de renda variável teve desempenho abaixo do índice, por causa da menor participação de Petrobras e Vale nos fundos investidos pelo Serpros.

O segmento estruturado também teve impacto contrário; dado de inflação acima do esperado nos EUA levou à alta dos juros em nível global, afetando negativamente os fundos com posições que apostam na queda dos juros no exterior.

Cabe registrar que as alocações (fundos de investimento) que não performaram dentro do esperado são, estruturalmente, as mesmas que encerraram o ano de 2023, ou seja, não foram feitas novas alocações nos últimos 7 meses. O que observamos, nesse momento, é um início de ano mais desafiador sob o ponto de vista macroeconômico.

PSII BD:

Em abril, a cota contábil teve retorno de -0,54%, próximo ao da carteira de Investimento.

A posição em NTN-B na curva (títulos públicos indexados ao IPCA levados até o seu vencimento) e que representa aproximadamente 56% da carteira, teve contribuição positiva. A posição de NTN-B a mercado, reconhecida pelo valor que é negociada diariamente, teve impacto contrário, com a alta dos juros de longo prazo no mês.

O segmento de renda variável foi destaque negativo; apesar da alta significativa de Vale e Petrobras (aproximadamente 25% do índice), o Ibovespa (principal índice de ações local) registrou retorno de -1,70%. A carteira de renda variável teve desempenho abaixo do índice, por causa da menor participação de Petrobras e Vale nos fundos investidos pelo Serpros.

O segmento estruturado também teve impacto contrário; dado de inflação acima do esperado nos EUA levou à alta dos juros em nível global, afetando negativamente os fundos com posições que apostam na queda dos juros locais e no exterior.

Cabe registrar que as alocações (fundos de investimento) que não performaram dentro do esperado são, estruturalmente, as mesmas que encerraram o ano de 2023, ou seja, não foram feitas novas alocações nos últimos 7 meses. O que observamos, nesse momento, é um início de ano mais desafiador sob o ponto de vista macroeconômico.

PSII CD:

Em abril, a cota contábil teve retorno de -0,63%, próximo ao da carteira de Investimento.

A posição em NTN-B na curva (títulos públicos indexados ao IPCA levados até o seu vencimento) e que representa aproximadamente 56% da carteira, teve contribuição positiva. A posição de NTN-B a mercado, reconhecida pelo valor que é negociada diariamente, teve impacto contrário, com a alta dos juros de longo prazo no mês.

O segmento de renda variável foi destaque negativo; apesar da alta significativa de Vale e Petrobras (aproximadamente 25% do índice), o Ibovespa (principal índice de ações local) registrou retorno de -1,70%. A carteira de renda variável teve desempenho abaixo do índice, por causa da menor participação de Petrobras e Vale nos fundos investidos pelo Serpros.

O segmento estruturado também teve impacto contrário; dado de inflação acima do esperado nos EUA levou à alta dos juros em nível global, afetando negativamente os fundos com posições que apostam na queda dos juros locais e no exterior.

Cabe registrar que as alocações (fundos de investimento) que não performaram dentro do esperado são, estruturalmente, as mesmas que encerraram o ano de 2023, ou seja, não foram feitas novas alocações nos últimos 7 meses. O que observamos, nesse momento, é um início de ano mais desafiador sob o ponto de vista macroeconômico.

PGA:

Em abril, o PGA teve retorno de -0,81%. A posição de NTN-B a mercado, reconhecida pelo valor que é negociada diariamente, teve impacto contrário com a alta dos juros de longo prazo no mês.

O segmento de renda variável, embora represente apenas 2% do plano, também teve impacto contrário; apesar da alta significativa de Vale e Petrobras (aproximadamente 25% do índice), o Ibovespa (principal índice de ações local) registrou retorno de -1,70%. A carteira de renda variável teve desempenho abaixo do índice, por causa da menor participação de Petrobras e Vale nos fundos investidos pelo Serpros.

O segmento estruturado também teve impacto contrário; dado de inflação acima do esperado nos EUA levou à alta dos juros em nível global, afetando negativamente os fundos com posições que apostam na queda dos juros locais e no exterior.

Cabe registrar que as alocações (fundos de investimento) que não performaram dentro do esperado são, estruturalmente, as mesmas que encerraram o ano de 2023, ou seja, não foram feitas novas alocações nos últimos 7 meses. O que observamos, nesse momento, é um início de ano mais desafiador sob o ponto de vista macroeconômico.

Ser+:

Em abril, a cota contábil teve retorno de 0,82%, próxima ao da carteira de Investimento. A carteira é composta 100% por títulos de renda fixa de curto prazo, que têm rendimento próximo da Selic (taxa básica de juros do Brasil) e do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

Obs.: Para os planos PS-I, PS-II e Ser+, o que afeta o saldo de contas dos participantes é o resultado contábil; no caso do PGA, é informado apenas o resultado dos investimentos.

Proposta para alterações no regulamento do PS-II

O Conselho Deliberativo do Serpros aprovou melhorias no regulamento do **plano Serpro II (PS-II)**. As mudanças incluem novas opções para resgate e portabilidade de recursos, bem como a independência entre a aposentadoria programada do plano e a aposentadoria da Previdência

Social. O objetivo é tornar o plano mais flexível e adaptado às regras estabelecidas pela Resolução CNPC nº 50/2022.

Confira as principais alterações propostas aprovadas:

1. **Resgate e portabilidade parciais:** Você poderá optar por retirar ou fazer a portabilidade de uma parte dos seus recursos, sem o desligamento do plano e o término do vínculo empregatício com o patrocinador;
2. **Redução de carência para Portabilidade:** Será reduzido o tempo necessário de contribuição de três para um ano para que você possa optar pela portabilidade total de seus recursos;
3. **Proteção ao seu fundo:** Introduzimos medidas para proteger o fundo de riscos associados ao resgate parcial.
4. **Flexibilidade no resgate de contribuições:** O limite para o resgate parcial das contribuições (Básica e Variável) será definido anualmente, respeitando as normas legais.
5. **Independência na aposentadoria:** Sua aposentadoria programada será independente da aposentadoria da Previdência Social;
6. **Atualização obrigatória de dados:** A atualização de dados é de extrema importância para uma comunicação eficaz sobre informações relevantes referentes a seu plano e quaisquer mudanças que possam afetá-lo diretamente; e precisão nos cálculos atuariais para projeções dos compromissos dos planos para com participantes e assistidos; Dados desatualizados podem levar a previsões imprecisas, afetando a sustentabilidade do plano.
7. **Possibilidade de nova inscrição:** Melhoramos as regras para viabilizar uma nova inscrição como participante ativo, quando alguém que esteja assistido seja admitido como empregado em outro patrocinador do plano;
8. **Opção de pagamento antecipado de parcelas vincendas:** possibilidade de quitação antecipada de parcelas vincendas de resgate integral antes do término do prazo escolhido pelo participante.

Todas as mudanças propostas e já aprovadas pelo Conselho Deliberativo estão detalhadas no Quadro Comparativo e na Proposta do Regulamento Consolidado do PS-II, disponíveis para consulta.

- [Proposta do Regulamento Consolidado do PSII](#)
- [Quadro Comparativo completo_RegPSII](#)

Próximos passos:

A proposta foi encaminhada para ciência e concordância do Patrocinador Serpro e manifestação favorável da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais (Sest). Após retorno do Patrocinador, o Serpros dará prosseguimento ao processo, submetendo a alteração do Regulamento do PS-II à apreciação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc.

A partir da data da aprovação das alterações pela Previc, o Regulamento do Plano PS-II passará a vigorar para todos os participantes e assistidos.

Visando a transparência, manteremos você, participante, informado sobre todas as etapas do processo e como essas alterações podem beneficiar a todos!

Benefícios dos aposentados e pensionistas serão reajustados em Maio

Conforme previsto nos regulamentos do PS-I e PS-II, os benefícios pagos pelos planos devem ser reajustados pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) em maio de cada ano.

Portanto, aposentados e pensionistas serão reajustados conforme o INPC apurado na Data de Início do Benefício (DIB).

Confira abaixo a tabela de reajuste ou verifique na página do seu plano de benefícios:

Para todos os benefícios com DIB (Data de Início de Benefício) até 31/05/2023, terão o reajuste de 3,23% (INPC acumulado entre Março/23 e Abril/24);

Para os benefícios com DIB posteriores a 31/05/2023, terão o reajuste proporcional, conforme tabela abaixo.

DIB	% REAJUSTE
ATÉ MAIO 2023	3,23
01/06 A 30/06/2023	2,86
01/07 A 31/07/2023	2,97
01/08 A 31/08/2023	3,06
01/09 A 30/09/2023	2,85
01/10 A 31/10/2023	2,74
01/11 A 30/11/2023	2,62
01/12 A 31/12/2023	2,51
01/01 A 31/01/2024	1,95
01/02 A 28/02/2024	1,38
01/03 A 31/03/2024	0,56
01/04 A 30/04/2024	0,37

Valor de Referência do Serpros (VRS) é reajustado

O Valor de Referência Serpro II (VRS) foi reajustado em 3,23% sendo atualizado para **R\$521,39**, em cumprimento ao estabelecido no parágrafo único do artigo 27 do Regulamento do PS-II.

O VRS é utilizado para a definição:

- das contribuições variáveis e de risco;
- dos benefícios de auxílio-reclusão e auxílio-doença;
- dos valores mínimos dos benefícios de aposentadoria por invalidez e pensão por morte do participante ativo;
- dos tetos das rendas concedidas;
- dos pecúlios por morte dos participantes assistidos.

*O valor do VRS é reajustado no mês de maio de cada ano, de acordo com o INPC acumulado (entre os meses de maio do ano anterior e abril do ano do reajuste).

Participantes do SER+ agora podem contratar benefício de risco

Conforme previsto no Regulamento do SER+, o Serpros fechou parceria com a seguradora Icatu para cobertura dos riscos de Invalidez e Morte.

Este seguro oferece uma proteção adicional para os participantes do Ser + que optarem pela contratação, garantindo tranquilidade em situações inesperadas. Para contratar, acesse a área do participante <http://portal.serpros.com.br/>

Importante: Ocorrendo o sinistro cuja cobertura foi contratada pelo participante (Morte e/ou Invalidez), conforme estabelecido no regulamento do plano do SER+ , a Seguradora depositará a indenização diretamente para o Serpros que adicionará o valor à Conta de Participantes para concessão do Benefício de Renda Mensal.

Para saber mais:

[Faça aqui o download da nossa Cartilha com informações sobre o seguro a ser contratado e um passo a passo para fazer a contratação na sua Área do Participante.](#)

Relatório Anual de Informações (RAI) 2023 está disponível

O RAI referente ao ano de 2023 está disponível no site do Serpros e foi enviado por e-mail a todos os participantes e assistidos no dia 30 de abril, conforme determina a Resolução nº 32/2019 do Conselho Nacional de Previdência Complementar.

O documento reúne as principais ações, fatos relevantes, números da entidade e os resultados dos planos de benefícios com as informações sobre os investimentos, avaliação atuarial, e despesas administrativas.

Leia o nosso relatório e confira como o Serpros administra, com empenho, mais de 8 bilhões em patrimônio, realiza o pagamento de aproximadamente 367 milhões anuais em benefícios e atende quase quatorze mil participantes entre ativos, aposentados e pensionistas.

[Leia aqui.](#)

Empréstimos: atenção ao cronograma para o feriado

Em virtude do feriado bancário de Corpus Christ, não haverá crédito no dia 30 de maio e o cronograma de empréstimo ocorrerá, excepcionalmente, da seguinte forma:

- Contratos solicitados até às 14h do dia 24/5 serão creditados no dia 28/5.
- Contratos solicitados após às 14h do dia 24/5 até às 14h do dia 31/5, serão creditados no dia 4/6.

Após este período, o cronograma seguirá normal.

Fonte: [Serpros](#), em 20.05.2024.