

**RELATÓRIO
ANUAL
DE INFORMAÇÕES**

2022



DESBAN
Fundação BDMG de
Seguridade Social



= **sumário**



**mensagem
da diretoria**

PÁGINA 5



estatuto

PÁGINA 7



previdência

PÁGINA 8



**assistência
à saúde**

PÁGINA 25



= **sumário**





mensagem da diretoria



A Administração da Fundação em conformidade com a regulação vigente apresenta o Relatório Anual de Informações relativas ao exercício de 2022. Neste relatório, a Entidade apresenta os destaques que marcaram o ano: o desempenho dos planos previdenciários e de saúde, os aprimoramentos na governança e no relacionamento com participantes, assistidos e demais públicos de interesse.

Há 45 anos, a Desban garante a qualidade de vida e a segurança financeira a seus 900 participantes, pagando anualmente cerca de R\$ 100 milhões em aposentadorias e pensões. Para tanto, administra recursos financeiros que totalizam R\$ 1 bilhão.

A gestão dos investimentos preocupa-se em conciliar rentabilidade, preservação patrimonial e solvência aos planos de benefícios previdenciários obedecendo aos parâmetros definidos nas suas respectivas políticas de investimentos. O planejamento e as decisões de investimentos da Fundação baseiam-se nos princípios de Asset Liability Management (ALM), metodologia de gestão de ativos para fundos de pensão, que considera o cumprimento dos compromissos futuros (pagamentos de benefícios) na tomada de decisão e permite mensurar as reservas, a rentabilidade e a liquidez necessárias para os planos da entidade no longo prazo.

Em 2022, a Fundação superou a meta atuarial definida para os planos patrocinados. O resultado auferido nos investimentos do Plano BDMG alcançou 12,33% frente uma meta atuarial de 11,36%. Já no Plano CV, o resultado totalizou 10,70% superando a meta atuarial de 10,54%. A comparação com o desempenho do setor destaca a gestão exitosa da Desban. Estudo da consultoria Aditus demonstrou que a mediana das EFPC foi de 8,94% no período. Este levantamento indicou ainda que a mediana dos planos BD foi de 9,94%. Enquanto os planos CV tiveram retornos medianos de 8,22% no ano. O resultado obtido decorreu da implementação de uma estratégia de imunização dos passivos dos Planos, com a recalibragem da carteira de investimentos em favor da renda fixa. Em dez/2022, a renda fixa representou respectivamente, 69% e 77% da carteira total dos investimentos do Plano BD e do Plano CV, comparativamente, aos percentuais de 55% e 66% registrados no ano anterior.

Assim, em que pese o cenário desafiador enfrentado em alguns momentos, como em 2015 e 2021, o vigor dos processos de investimento e de gestão de ativos permite assegurar a saúde dos planos no longo prazo. Como será demonstrado neste relatório, no Plano Previdencial BDMG, a rentabilidade acumulada nos últimos dez anos, indica um desempenho superior à meta e aos principais índices de referência, tais como a Selic, o IPCA e o Ibovespa. Já no Plano CV a rentabilidade acumulada no mesmo período ficou ligeiramente abaixo da taxa de referência, mas superior aos índices de referência, Selic, IPCA e Ibovespa.

Em 2023, a conjuntura econômica global e nacional permanece incerta. Neste cenário, a Política de Investimentos aprovada busca redução dos ativos de risco dos planos em contrapartida ao aumento da carteira de renda fixa. Além da redução à exposição já efetivada, o monitoramento das oportunidades de mercado, o gerenciamento dos riscos e o acompanhamento minucioso do retorno das carteiras são fundamentais para o alcance das metas marcadamente desafiadoras dos planos administrados pela entidade.

Na gestão previdencial, em cumprimento às determinações legais, a Administração elaborou e o Conselho Deliberativo aprovou as propostas de equacionamentos dos déficits técnicos apurados em 31/12/2021 nos planos patrocinados. O objetivo do equacionamento é promover segurança e reconstituir o equilíbrio financeiro de longo prazo garantindo a cobertura previdenciária de participantes, aposentados e pensionistas.

Outro fato relevante foi a aprovação da proposta de alteração do Regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários BDMG-CV. As alterações têm por objetivo modificar a forma de concessão de benefícios previdenciários aos participantes inscritos, transformando a concessão de renda mensal vitalícia em renda mensal financeira. No Plano Assistencial Pro-Saúde, a DESBAN atende a mais de 1800 usuários, que realizaram, apenas em 2022, procedimentos médicos e odontológicos equivalentes a R\$ 14,3 milhões.



DESBAN

6

Procurando oferecer um serviço de qualidade para nossos usuários, foi implantado o Pronto Atendimento Virtual, por meio do qual é possível realizar videoconsultas 24 horas, de forma cuidadosa e ágil, sem incidência de coparticipação. Outra iniciativa foi a formalização do convênio com a Droga Raia/ Drogasil, que permite que nossos usuários possam obter descontos diferenciados na aquisição de medicamentos nas lojas da rede.

Na preparação para o futuro, a Desban ocupou-se a aprimorar sua governança interna, promovendo a revisão de normativos e políticas, a fim de alinhar sua governança corporativa às melhores práticas. A revisão do Código de Ética e Conduta, o aprimoramento da metodologia de avaliação interna de riscos e dos processos de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento do Terrorismo são exemplos de alguns temas tratados ao longo do exercício.

Depois de mais de um ano afastados do convívio diário, a Administração focou no desenvolvimento das pessoas e no fortalecimento das equipes. 2022 foi um período de grandes avanços na gestão de pessoas da entidade. O Plano de Cargos e Salários foi atualizado e a política de capacitação e desenvolvimento profissional foram redesenhadas. Para promover a integração da equipe, foram realizados workshops. Os resultados foram mensurados por meio de pesquisa trimestrais de clima organizacional, que indicou o alcance do patamar de excelência.

Como reflexo deste trabalho, a Desban recebeu, pelo segundo ano consecutivo, o Selo de Engajamento Abrapp 2022. O certificado é um reconhecimento da trajetória de valorização das pessoas e da construção de um ambiente de trabalho colaborativo.

Abrindo mais um ciclo de trabalho, é fundamental agradecer a confiança do BDMG, nosso patrocinador, que sempre apoiou as iniciativas de aprimoramento da gestão e da governança da entidade, bem como, à dedicação de nossa equipe e de nossos conselheiros que, comprometidos com o propósito e os valores da comunidade Desban, constroem o nosso futuro.


Juliana Chiari
DIRETORA SUPERINTENDENTE



CAPITULO

estatuto

01

O ESTATUTO DA ENTIDADE NÃO FOI ALTERADO NO ANO DE 2022. A ÍNTEGRA DO DOCUMENTO ESTÁ DISPONÍVEL PARA CONSULTA NO SITE DA DESBAN.



CAPITULO

previdência

SUMÁRIO

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG	➤
PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG CV	➤
PLANO INSTITUÍDO DESBAN	➤
PLANO SETORIAL DESBAN	➤

previdência

A DESBAN administra quatro planos de benefícios previdenciários, a saber:

- Plano de Benefícios Previdenciários **BDMG**;
- Plano de Benefícios Previdenciários **BDMG CV**;
- Plano **Instituído DESBAN** e o **Plano Setorial** DESBAN.

PLANO BD

PLANO CV

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

2.1. Plano de Benefícios Previdenciários BDMG

Constituído em 1978 na modalidade de Benefício Definido, o plano tem o BDMG como patrocinador. Em 2011 o Plano BD foi fechado para novas adesões.

Em 31/12/2022, o plano contava com 799 participantes, sendo 240 participantes ativos, 440 participantes aposentados e 119 pensionistas por morte (GRAF. 1).

GRÁFICO 01 - PERFIL DOS PARTICIPANTES



Os compromissos do plano e a pirâmide etária dos participantes são apresentados nos gráficos 2 e 3.

GRÁFICO 02 - COMPROMISSO DO PLANO (PROVISÕES) COM PARTICIPANTES ATIVOS X ASSISTIDOS

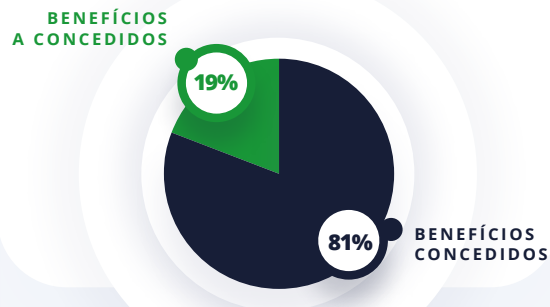
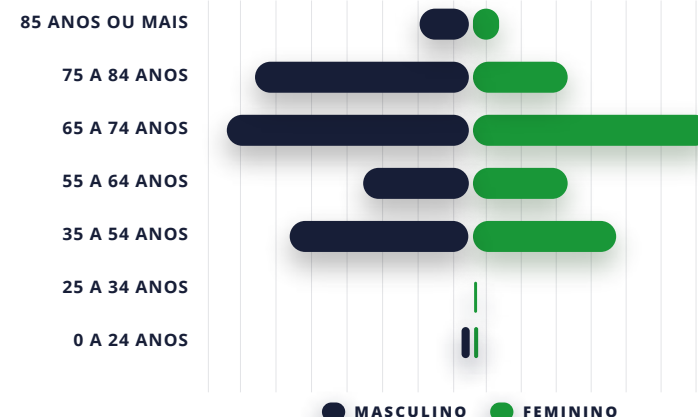


GRÁFICO 03 - PIRÂMIDE ETÁRIA DOS PARTICIPANTES ATIVOS, ASSISTIDOS E PENSIONISTAS



NOTA: o Gráfico 3 considera os dados de todos os beneficiários que recebem o benefício, incluindo os benefícios de complementação de pensão por morte.

A tabela de contribuição é revisada anualmente no plano de custeio com o objetivo de manter a saúde financeira do Plano BD frente aos compromissos assumidos. O salário-de-participação é a base sobre a qual a contribuição é calculada. O teto do salário-de-participação em 31/12/2022 era de R\$ 38.950,09.

PLANO BD

PLANO CV

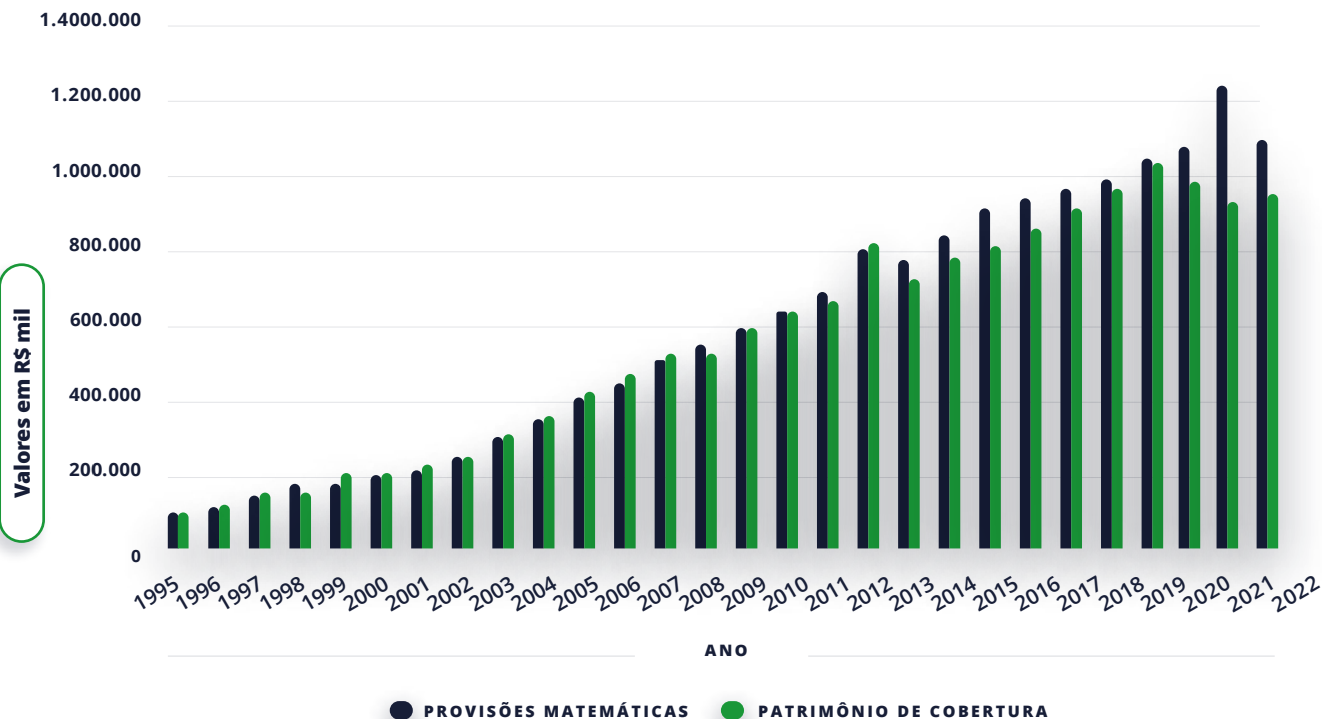
PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

2.1.1. Patrimônio de Cobertura do Plano

O Patrimônio de Cobertura do Plano totalizou R\$ 965.419 mil em 31/12/2022. Nesta data, as Provisões Matemáticas, que representam os compromissos com os pagamentos dos benefícios futuros assegurados pelo Plano, atingiram o montante de R\$ 1.108.781 mil e o Ajuste de Precificação, R\$ 49.396 mil, resultando em um Déficit Técnico Ajustado de R\$ 92.966 mil, correspondente a 12,85% das Provisões Matemáticas, conforme apresentado no **Gráfico 4**.

GRÁFICO 04 EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO PREVIDENCIAL



2.1.2. RECEITAS E DESPESAS PREVIDENCIAIS

A **Tabela 1** apresenta as receitas e despesas previdenciais no exercício de 2022. O excedente das despesas, que são os benefícios pagos, sobre as receitas reflete a maturidade do Plano.

TABELA 01 - RECEITAS E DESPESAS PREVIDENCIAIS

Receita	R\$ mil	Despesa	R\$ mil
1 - Patrocinadores	14.214	Aposentadorias	88.095
BDMG	13.985	Pensões	10.430
DESBAN	229	Auxílios-Doença	47
2 - Participantes	14.896	Pecúlios	1.778
BDMG	14.322	Reserva de Poupança	-
DESBAN	242	Outras Deduções	2
Autopatrocina	332		
3 - Outras Adições	21		
Total	29.131	Total	100.352

NOTA: o Patrimônio de Cobertura contempla o valor do ajuste de precificação realizado.

A despesa previdenciária média mensal com pagamento de benefícios no exercício de 2022 apresentou os valores demonstrados na **Tabela 2**.

TABELA 02 - DESPESA PREVIDENCIÁRIA MÉDIA POR BENEFÍCIO

Benefício	Média da Complementação DESBAN R\$
Aposentadoria Invalidez	7.298,36
Aposentadoria Tempo Contribuição, Idade, Especial	13.986,01
Pensão por morte	7.101,21

2.1.3. PERFIL DA MASSA

A evolução da massa de participantes ativos, assistidos e pensionistas, já impactada pelas ocorrências de resgates, portabilidades e falecimentos ocorridos nos anos de 2020, 2021 e 2022 está detalhada na **Tabela 3**.

TABELA 03 - ESTATÍSTICAS DA MASSA POSICIONADA EM 31/12/2022

Massa	2020	2021	2022
Ativos	245	242	240
Assistidos e Pensionistas	561	558	559
Total Geral	806	800	799

2.1.4. RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

2.1.4.1. Diagnóstico Atuarial

A avaliação atuarial de um Plano de Benefícios utiliza parâmetros financeiros, econômicos e demográficos com o intuito de projetar as receitas e despesas futuras deste Plano, a fim de garantir seu equilíbrio atuarial e financeiro.

Em 2022, a avaliação atuarial do Plano BD foi realizada pela empresa Rodarte Nogueira Consultoria em Estatística e Atuária Ltda. utilizando as informações cadastrais dos participantes ativos e assistidos na data-base de setembro/2022, o regulamento do plano, os demonstrativos contábeis e as premissas definidas com observância na legislação vigente.

A **tabela 4** sintetiza as hipóteses de maior relevância admitidas na avaliação atuarial de 2022 comparativamente às de 2021.

TABELA 04 – HIPÓTESES UTILIZADAS NA AVALIAÇÃO ATUARIAL

Item	AA 2022	AA 2021
Tábua de Mortalidade Geral	AT 2012 Basic IAM desgravada em 20%	AT 2012 Basic IAM desgravada em 20%
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas desgravada em 70%	Álvaro Vindas desgravada em 70%
Mortalidade de Inválidos	Winklevoss desgravada em 25%	Winklevoss desgravada em 50%
Tábua de Morbidez	Experiência Rodarte desgravada em 60%	Experiência Rodarte desgravada em 60%
Composição de Famílias de Pensionistas	Considera-se que 86,10% dos participantes possuem dependentes, a esposa é 5 anos mais jovem e o dependente temporário mais novo perde essa condição quando o participante atinge 63 anos de idade.	Considera-se que 86,30% dos participantes possuem dependentes, a esposa é 5 anos mais jovem e o dependente temporário mais novo perde essa condição quando o participante atinge 63 anos de idade.
Entrada em Aposentadoria	-	-
Rotatividade	4,00% para a faixa etária de 16 a 39 anos; 0,30% para as demais faixas etárias.	4,00% para a faixa etária de 16 a 39 anos; 0,30% para as demais faixas etárias.
Fator de Determinação do valor real ao longo do tempo (fator capacidade)	Dos Salários: 1,00 Dos Benefícios ² : 0,9844	Dos Salários: 1,00 Dos Benefícios ² : 0,9844
Projeção de Crescimento Real	BDMG (PCS) = 1,97% a.a.; BDMG (CCT) = 0,37% a.a.; DESBAN (PCS) = 2,03% a.a.; DESBAN (CCT) = 0,47% a.a.	BDMG (PCS) = 2,62% a.a.; BDMG (CCT) = 0,68% a.a.; DESBAN (PCS) = 2,03% a.a.; DESBAN (CCT) = 0,51% a.a.
Taxa Real Anual de Juros	5,16% a.a.	5,45% a.a.

¹ Para aposentados e pensionistas utiliza-se composição familiar real (efetiva);

² Fator determinado com base em inflação média projetada variável de 3% a 4% que abrange a inflação média anual projetada pela entidade na AA 2021 (3,24%) e na AA 2022 (3,88%). Fator mantido em razão da imaterialidade da alteração.

PLANO BD
PLANO CV
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

2.1.4.2. Variação das Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas reavaliadas em 31.12.2022 (sem computar as Provisões Matemáticas a Constituir referente ao equacionamento do déficit de 2021) cresceram R\$ 45.759 mil em relação àquelas apuradas em 31.12.2021. Este valor é inferior ao esperado (R\$ 64.999 mil) no período pela atualização inerente ao modelo (atualização monetária e juros, dedução de benefícios pagos e adição de contribuições). Como efeito dos ganhos atuariais decorrentes das alterações de hipóteses (R\$ 17.278 mil) e do ajuste de experiência e variações cadastrais (R\$ 1.961 mil), as provisões matemáticas do plano foram reduzidas em R\$ 19.239 mil, conforme apresentado na **Tabela 5**:

TABELA 05 - VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS - VALORES EM R\$

Item	PMBAC	PMBC	PMAC 2015	PMAC 2021	PM Total
Provisões Matemáticas em 31.12.2021	236.581.184	1.032.274.150	(35.605.698)	-	1.233.249.636
(+) Variação inerente às provisões matemáticas (1)	37.134.915	28.161.599	(297.511)	-	64.999.003
(+) Alteração das hipóteses atuariais	(15.056.541)	(2.329.581)	107.683	-	(17.278.438)
Tábua de Mortalidade de Inválidos: redução do desagravamento	(165.246)	(2.329.581)	15.452	-	2.479.375
Composição Familiar: redução proporção com dependentes	(1.202.703)	-	7.449	-	(1.195.254)
Crescimento Salarial: redução das projeções futuras	(14.556.947)	-	90.160	-	(14.466.787)
Efeito da combinação das alterações	868.356	-	(5.378)	-	862.978
(+) Ajuste de experiência e variações cadastrais (2)	(10.525.704)	8.202.848	361.446	-	(1.961.410)
(+) Variação Total	11.552.671	34.034.866	171.618	-	45.759.154
(-) Outras variações - novo Equacionamento de Déficit	-	-	-	(171.227.512)	(171.227.512)
(=) Provisões Matemáticas em 31.12.2022	248.133.855	1.066.309.016	(35.434.080)	(171.227.512)	1.107.781.279

(1) Recorrência: atualização monetária, juros, dedução de benefício: pagos, adição de contribuições.

(2) Variações cadastrais (+ / -), como extinção de benefícios e concessão de novos benefícios; alteração no valor das suplementações, atualização de salários, contribuições e SRB, saídas de participantes, postergação da aposentadoria por parte dos participantes já elegíveis (PMBAC), dentre outras; sobrevivência (+) ou mortalidade (-) acima da esperada para aquela população no período.

PLANO BD
PLANO CV
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

Descrição	Exercício Atual
a) Resultado Realizado	R\$ (142.362.535,65)
b) Ajuste de Precificação	R\$ 49.396.192,00
c) Equilíbrio Técnico Ajustado (a + b)	R\$ (92.966.343,65)
Em % das Provisões Matemáticas	12,85%

2.1.4.3. Situação Atuarial do Plano

Tendo sido apurado resultado deficitário, a Entidade deverá observar os procedimentos previstos pela Resolução CNPC nº 30/2018 como medida legal mínima para restabelecer o equilíbrio técnico do Plano.

O Déficit Técnico Acumulado em 31.12.2021, no valor de R\$ 307.308 mil (25% das Provisões Matemáticas) diminuiu no atual exercício, passando a R\$ 142.363 mil em 31.12.2022 (13% das Provisões Matemáticas). **Tabela 6**, que apresenta a conciliação do resultado financeiro do Plano em 2022:

TABELA 06 - CONCILIAÇÃO DA VARIAÇÃO DO RESULTADO ENTRE OS EXERCÍCIOS DE 2021 E 2022

Decomposição dos Resultados	Valores em R\$
Superavit/ (Déficit) acumulado em 31.12.2021	(307.308.525)
1 - Resultado do Passivo	125.468.358
Crescimento inerente das Provisões Matemáticas de benefício definido	(64.999.003)
Ganho (+) / Perda (-) Atuariais	19.239.848
PMaC - PED 2021	171.227.512
2 - Resultado Financeiro	39.477.632
Resultado Líquido dos investimentos	118.098.473
<i>Rendimento financeiro esperado - Meta Atuarial</i>	136.220.014
<i>Ganho (+) / Perda (-) Financeira</i>	(58.534.445)
<i>Precatórios a receber - IOF + reversão de provisão de perdas (FIP)</i>	40.412.904
Pagamento líquido de benefícios e outros encargos do Plano	(71.221.012)
Outras deduções - migração de planos (desligados)	-
Constituições/ Reversões de Contingências	(7.399.830)
Cobertura/Reversão de Despesas Administrativas	-
Constituição/reversão para fundo previdencial	-
Resultado do Exercício (1 + 2)	164.945.990
Superávit/ (Déficit) acumulado em 31.12.2022	(142.362.535)

Em síntese, o desagravamento do déficit do Plano BDMG em 2022 decorre: dos ganhos atuariais de R\$ 19.239 mil; da contabilização da Provisões Matemáticas a Constituir do Equacionamento de Déficit de 2021 no valor de R\$ 171.227 mil; e do registro dos recursos a receber dos precatórios IOF conjugado com a reversão da provisão de perdas (FIP) no valor total de R\$ 40.412 mil. Ao resultado positivo em R\$ 230.880 mil no exercício, foram deduzidos a perda financeira de R\$ 58.534 mil e do valor destinado a Constituições/Reversões de Contingências de R\$ 7.399 mil, totalizando um resultado positivo no exercício de R\$ 164.945 mil.

2.1.4.4. Equacionamento de Déficit

De acordo com o Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 para a duração do passivo do Plano, apurada em 12,9931 anos, o Limite de Déficit Técnico Acumulado em 31.12.2022 é de \$ 99.624 mil.

Como o valor absoluto do Equilíbrio Técnico Ajustado de R\$ 92.966 mil, é inferior ao limite de R\$ 99.624 mil, não é necessário elaborar e aprovar em 2023 plano de equacionamento do déficit técnico.

Considerando o valor do ajuste de precificação dos títulos federais de R\$ 49.396 mil em 31.12.2022, o Equilíbrio Técnico Ajustado foi avaliado em R\$ 92.966 mil conforme detalhado na **Tabela 7**.

PLANO BD
PLANO CV
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

TABELA 07 - EQUILÍBRIO TÉCNICO APÓS AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO

Descrição	Exercício Atual
a) Resultado Realizado	R\$ (142.362.535,65)
b) Ajuste de Precificação	R\$ 49.396.192,00
c) Equilíbrio Técnico Ajustado (a + b)	R\$ (92.966.343,65)

2.1.4.5. Sobre os Déficits apurados nos resultados de 2015, de 2021 e o seu Equacionamento

A avaliação de 2022 considerou, além das contribuições normais mensais, o recolhimento das contribuições extraordinárias mensais estabelecidas nos Planos de Equacionamento do Déficit de 2015 e de 2021, sintetizados nos Relatórios Técnicos RN/DESBAN nº 001/2017, de 06.01.2017 e RN/DESBAN nº 008/2022, de 05.08.2022 devidamente aprovados pelo Conselho Deliberativo da DESBAN.

2.1.4.6. Plano de Custeio

O Plano de Custeio, que será adotado em 2023, prevê o recolhimento, pelos participantes, assistidos e patrocinadores, de contribuições normais mensais e de contribuições extraordinárias mensais, na forma estabelecida dos Planos de Equacionamento do Déficit de 2015 e de 2021.

• Participantes Ativos e Autopatrocinados

Os participantes ativos efetuam contribuição normal mensal para o Plano obtida a partir de percentuais aplicados sobre parcelas do seu salário de participação.

TABELA 08 - CONTRIBUIÇÃO NORMAL - PARTICIPANTES ATIVOS

Base de Desconto	% Aplicável sobre a Base de Desconto
SP limitado a 5,625 URD	Mín[1,1825%+2,365% x Δ];3,5475%]
Excesso do SP em relação a 1,25 URD	10,6425%
Excesso do SP em relação a 3,75 URD	5,9125%

Δ = Máximo ((Idade de Inscrição no Plano - 18)/30;0)

Adicionalmente, para integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2015, os participantes ativos e os autopatrocinados deverão contribuir mensalmente, até outubro/2036, com a importância equivalente a 4,097% da Contribuição Normal mensal apurada, no período do equacionamento (fevereiro/2017 a outubro/2036), com base nas alíquotas contributivas.

Da mesma forma, para a integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2021, os participantes ativos e os autopatrocinados deverão contribuir mensalmente, de abril/2023 até fevereiro/2042, com a importância equivalente a 17,6616% da Contribuição Normal mensal apurada.

Além das contribuições normais e extraordinárias, os autopatrocinados recolherão ao plano as correspondentes contribuições que seriam de responsabilidade da Patrocinadora à qual estavam vinculados, incluindo a contribuição para a cobertura das despesas administrativas.

PLANO BD
PLANO CV
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

• Participantes Assistidos

Os participantes assistidos efetuam contribuições normais mensais conforme definido na **Tabela 9**.

TABELA 09 – CONTRIBUIÇÃO NORMAL – PARTICIPANTES APOSENTADOS

Base de Desconto	% Aplicável sobre a Base de Desconto
Complementação de aposentadoria *	8,8688%

* Somente efetuam contribuições para o Plano os assistidos que recebem o abono de aposentadoria

Adicionalmente, para integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2015, todos os assistidos deverão contribuir mensalmente com importância equivalente a 1,591% do valor do Benefício Previdenciário Complementar até outubro/2036.

Da mesma forma, para a integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2021, todos os assistidos deverão contribuir mensalmente, de abril/2023 até fevereiro/2042, com importância equivalente a 6,5361% do valor do Benefício Previ-

denciário Complementar.

• Assistido Beneficiário (Pensionistas)

Para integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2015, os assistidos beneficiários deverão contribuir mensalmente com importância equivalente a 1,591% do valor do Benefício Previdenciário Complementar de Pensão, até outubro/2036.

Ainda para a integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2021, os assistidos beneficiários deverão contribuir mensalmente, de 01.04.2023 até fevereiro/2042, com importância equivalente a 6,5361% do valor do Benefício Previdenciário Complementar de Pensão.

• Participantes Vinculados (optantes pelo benefício proporcional diferido)

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido não verterão contribuições extraordinárias uma vez que o regulamento já prevê a aplicação do fator p na composição do valor da Reserva Matemática Atuarialmente Calculada (RMAC).

• Patrocinadores

Os patrocinadores efetuam contribuições normais iguais às contribuições que os participantes e assistidos pagam globalmente.

Da mesma forma, os patrocinadores deverão contribuir mensalmente com importância equivalente à totalidade das contribuições extraordinárias mensais pagas pelos respectivos participantes ativos e assistidos a ela vinculados, inclusive assistidos beneficiários.

• Custeio Administrativo

Desde o exercício de 2017 a administração do Plano passou a ser custeada integralmente pelos recursos garantidores (taxa de administração sobre os investimentos), tornando nula a taxa de carregamento incidente sobre as contribuições normais. Para 2023, está prevista a taxa de administração de 0,70% a.a., incidente sobre os recursos garantidores do Plano.

2.1.5. REGULAMENTO

A última alteração regulamentar ocorreu em junho de 2021, tendo ampla divulgação aos participantes. O regulamento em sua íntegra está disponível no Site da Entidade. A Fundação recomenda aos participantes a sua leitura, bem como o acompanhamento de alterações e mantém o Núcleo Previdenciário disponível para o esclarecimento de dúvidas através dos canais de comunicação.

PLANO BD

PLANO CV

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

2.2. PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG CV

Criado em janeiro/2011, o segundo plano administrado pela Fundação está estruturado na modalidade de Contribuição Variável. Neste plano, o participante acumula um saldo de contas, denominado Conta Individual do Participante, que será revertido em complementação de aposentadoria.

O benefício será proporcional ao saldo de contas acumulado até a data da aposentadoria e, visando melhorar o benefício futuro, por opção do participante, são permitidas contribuições adicionais ou especiais. A contribuição adicional, com periodicidade mensal, corresponde a uma alíquota variável de até 12%, aplicada sobre o salário-de-participação e livremente escolhida pelo participante. A contribuição especial pode ser realizada a qualquer momento, desde que não seja inferior a 25% da Unidade de Referência da Desban (URD). O incentivo além da melhoria no valor do benefício é a aplicação de uma despesa administrativa menor. Para estas contribuições não há contrapartida da Patrocinadora.

O saldo de contas acumulado pelo participante pode ser acompanhado através de extrato mensal disponibilizado no Portal da Entidade.

2.2.1. PERFIL DA MASSA

Em 31/12/2022, o Plano de Benefícios Previdenciários BDMG CV contava com 91 Participantes Ativos e 1 Assistido. A distribuição etária e de sexo da massa são mostradas na **Tabela 10**:

TABELA 09 – FREQUÊNCIA DE PARTICIPANTES POR FAIXA ETÁRIA

Faixa Etária	Frequência Total	Masculino	Feminino
de 0 a 24 anos	0	0	0
de 25 a 34 anos	19	9	10
de 35 a 54 anos	71	37	34
de 55 a 64 anos	1	1	0
65 ou mais	1	0	1
Total	92	47	45

2.2.2. RECEITAS E DESPESAS PREVIDENCIAIS

Dado que a maioria dos participantes se encontram na fase ativa, o Plano CV registra-se um nível de contribuição (receitas previdenciais) excedente ao fluxo de pagamento de benefício (despesas previdenciais). Atualmente, há o pagamento de um benefício de Aposentadoria por Invalidez.

As despesas e receitas previdenciais observadas ao longo do exercício 2022 estão apresentadas na **Tabela 11**.

TABELA 10 – RECEITAS E DESPESAS PREVIDENCIAIS EM 31.12.2021

R\$ mil		R\$ mil	
Descrição	Receita	Descrição	Despesa
1 – Patrocinadores	950	Aposentadoria por Invalidez	22
BDMG	878	Auxílios-Doença	16
DESBAN	72	Resgate Reserva de Poupança	7
2 – Participantes	980	Portabilidade	5
BDMG	887	Devolução Fundo de Risco-BDMG	903
DESBAN	73	Outras Deduções	0
Autopatrocinados	20		
Total	1.930	Total	953

PLANO BD

PLANO CV

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

2.2.3. HIPÓTESES UTILIZADAS NA AVALIAÇÃO ATUARIAL

A **tabela 12** sintetiza as hipóteses de maior relevância admitidas na avaliação atuarial de 2022 comparativamente às utilizadas no exercício de 2021.

TABELA 11 – HIPÓTESES UTILIZADAS NA AVALIAÇÃO ATUARIAL DE 2022 E 2021

Item	AA 2022	AA 2021
Tábua de Mortalidade Geral	AT 2012 Basic IAM desgravada em 20%	AT 2012 Basic IAM desgravada em 20%
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas desgravada em 70%	Álvaro Vindas desgravada em 70%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Winklevoss desgravada em 25%	Winklevoss desgravada em 50%
Tábua de Morbidez	Experiência Rodarte desgravada em 60%	Experiência Rodarte desgravada em 60%
Composição de Famílias de Pensionistas (Participantes ativos) ¹	<i>Considera-se que 86,10% dos participantes possuem dependentes, a esposa é 5 anos mais jovem e o dependente temporário mais novo perde essa condição quando o participante atinge 63 anos de idade.</i>	<i>Considera-se que 86,30% dos participantes possuem dependentes, a esposa é 5 anos mais jovem e o dependente temporário mais novo perde essa condição quando o participante atinge 63 anos de idade.</i>
Entrada em Aposentadoria	-	-
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (fator de capacidade)	Dos Salários: 1,00 Dos Benefícios ² : 0,9844	Dos Salários: 1,00 Dos Benefícios ² : 0,9844
Projeção de Crescimento Salarial	BDMG (PCS) = 1,97%a.a.; BDMG (CCT) = 0,37%a.a.; DESBAN (PCS) = 2,03%a.a.; DESBAN (CCT) = 0,47%a.a.	BDMG (PCS) = 2,62%a.a.; BDMG (CCT) = 0,68%a.a.; DESBAN (PCS) = 2,03%a.a.; DESBAN (CCT) = 0,51%a.a.
Taxa Real Anual de Juros	4,38% a.a	4,38% a.a

¹ Para aposentados e pensionistas utiliza-se composição familiar real (efetiva);

² Fator determinado com base em inflação média projetada variável de 3% a 4% que abrange a inflação média anual projetada pela entidade na AA 2021 (3,24%) e na AA 2022 (3,88%). Fator mantido em razão da imaterialidade da alteração.

PLANO BD
PLANO CV
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

2.2.4. FUNDO DE RISCO

O Fundo de Risco é destinado à cobertura dos compromissos do Plano referentes aos benefícios de invalidez, auxílio doença e pensão por morte não cobertos pelo Saldo de Conta do Participante. Sua constituição deu-se inicialmente por meio de um aporte do Patrocinador – Instituidor e, posteriormente, pelo percentual destinado ao fundo de risco incidente sobre as contribuições normais dos participantes e do patrocinador, sendo acrescidos do retorno líquido dos investimentos.

As Avaliações Atuariais anuais determinam o nível necessário de recursos no Fundo de Risco para maior garantia de cobertura desses benefícios e o excedente, caso haja, será destinado prioritariamente à redução das contribuições de risco. Para o custeio da parcela dos Benefícios de Risco Previdenciário não coberta pelo Saldo de Conta do Participante, o plano de custeio vigente em 2022 prevê a destinação ao Fundo de Risco de 8,508% das Contribuições Básicas, tanto dos Participantes, quanto dos Patrocinadores.

Em outubro/2022, a PREVIC, por meio do ofício nº 35/2022/ERMG/DIFIS/PREVIC, determinou à Desban a devolução ao Patrocinador BDMG do aporte Inicial para a constituição do Fundo de Risco quando da criação do Plano CV em 2011. A devolução do recurso atualizado pela variação do IPCA-IBGE foi paga em 31/3/2023.

O alto risco de insolvência na eventualidade de uma ocorrência relacionada a participante de alto padrão salarial foi agravado pela devolução do valor atualizado do aporte inicial ao Patrocinador, que reduziu em quase 40% o valor do fundo. Seguindo as recomendações das Avaliações Atuariais, visando sanar o risco evidenciado, a Entidade deu contibuidade ao trabalho iniciado em 2021 obtendo aprovação do Conselho Deliberativo para a remodelação da oferta dos benefícios de risco e sua terceirização por meio da contratação com sociedade seguradora.

2.2.5. REESTRUTURAÇÃO DO PLANO

Durante o curso de 2022 foi finalizado o trabalho para a reestruturação do Plano com a proposta da alteração na modelagem de Contribuição Variável para Contribuição Definida e da terceirização do risco por meio de seguradora. As mudanças visam garantir a garantia da solvência no custeio dos benefícios, extinguindo o risco de déficit sem o mutualismo e a imprevisibilidade nos resultados do plano e sanando a vulnerabilidade do Fundo de Risco detalhada no item 2.2.4 deste relatório.

A proposta divulgada aos participantes seguindo os trâmites legais foi aprovada pelo Conselho Deliberativo da Entidade em sua 467ª Reunião. Em 09.03.2023, os participantes receberam o inteiro teor das alterações propostas por meio do Regu-

lamento consolidado e do material DE/PARA. O próximo passo é a condução do material para análise e aprovação pelo órgão regulador PREVIC.

2.2.6. PROVISÕES MATEMÁTICAS

O Plano BDMG encontra-se na fase de acumulação de recursos. Nesta fase, as provisões matemáticas são identificáveis aos saldos de conta e mantidos atualizados pela rentabilidade do Plano.

TABELA 1.2 – RECEITAS E DESPESAS PREVIDENCIAIS EM 31.12.2021

Ativo	R\$ mil	Passivo	R\$ mil
Disponível	2	Exigível	904
Realizável	16.704	Patrimônio Social	15.802
Gestão Previdencial	0	Patrimônio de Cobertura	14.019
Gestão Administrativa	286	Provisões Matemáticas (PM)	14.049
Investimentos	16.418	PMBC	375
-	-	PMBAC	13.714
-	-	Provisões Matemáticas a Constituir	-40
-	-	Déficit Técnico	-30
Total	16.706	Fundos	1.783
		Total	16.706

PLANO BD

PLANO CV

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

Em 31.12.2022, as Provisões Matemáticas do Plano não estão totalmente cobertas pelo patrimônio de cobertura, apurando-se Déficit Técnico Acumulado de R\$ 30 mil. Assim, a Entidade deverá observar os procedimentos previstos pela Resolução CNPC nº 30/2018.

2.2.7. VARIAÇÃO DO RESULTADO

O Plano BDMG CV está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, possuindo, em 31.12.2022, Provisões Matemáticas Constituídas em Contribuição Definida e em Benefício Definido.

Quanto à parcela estruturada na modalidade de Benefício Definido, o déficit técnico registrado em 31.12.2021 de R\$ 78 mil (20,93% das respectivas Provisões Matemáticas de Benefício Definido da época) reduziu-se para R\$ 30 mil (9,17% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido), como efeito principal do registro da Provisão Matemática a Constituir referente ao Plano de Equacionamento do Déficit de 2021.

A rentabilidade dos investimentos do Plano CV em 2022 foi de 10,70%, superior ao mínimo atuarial esperado de 10,54%. Isto ocorreu porque o fluxo líquido dos investimentos superou o fluxo esperado com base na meta atuarial sobre as Provisões Matemáticas, apurando-se ganho financeiro no período.

Em síntese, o desagravamento do déficit do Plano BDMG CV em 2022 decorre dos ganhos atuariais de R\$ 15 mil apurados nessa avaliação atuarial e da contabilização da Provisões Matemáticas a Constituir referente ao equacionamento de 2021, no valor de R\$ 40 mil, resultando em uma redução de R\$ 55 mil das provisões matemáticas no período que, deduzidos da perda financeira de R\$ 7.980 mil, explicam o resultado positivo apurado no exercício de R\$ 47.450 mil.

2.2.7.1. Equacionamento de Déficit

Tendo apurado resultado deficitário, a Entidade deverá observar os procedimentos previstos pela Resolução CNPC nº 30/2018. Aplicando-se o Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 para a duração do passivo do Plano, apurada em 14,8211 anos, o Limite de Déficit Técnico Acumulado é de R\$ 40 mil.

Como o valor do Equilíbrio Técnico Ajustado (de R\$ 30 mil) é inferior ao limite apurado, não se faz necessário elaborar e aprovar, em 2023, plano de equacionamento do déficit técnico.

2.2.8. PLANO DE CUSTEIO

Em 2021, o resultado do Plano BDMG CV indicou a obrigatoriedade de elaboração de um Plano de Equacionamento de Déficit Técnico, em razão, do

Equilíbrio Técnico Ajustado ter superado o limite determinado pela Resolução CNPC nº 30/2018. Portanto, a Avaliação Atuarial de 2022 prevê, além das contribuições normais mensais, o recolhimento das contribuições extraordinárias mensais estabelecidas no Plano de Equacionamento do Déficit de 2021 aprovado pelo Conselho Deliberativo da DESBAN.

2.2.8.1. Contribuições dos Participantes

Contribuição Básica : obrigatória, com periodicidade mensal, correspondente à soma da aplicação das alíquotas constantes da **Tabela 12** sobre o Salário-de-Participação:

TABELA 13 - CONTRIBUIÇÃO NORMAL - PARTICIPANTES ATIVOS

Base de Cálculo	Alíquota (%)
Mín {SP;URD}	3,0%
Máx {0 ; Mín {SP - URD ; 2 x URD } }	7,0%
Máx {0 ; SP - 3 x URD}	12,0%

* Salário-de-Participação (SP) limitado a 4,5 vezes o URD.

PLANO BD

PLANO CV

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

Contribuição Adicional: opcional, com periodicidade mensal, correspondente a uma alíquota, variável até 12%, aplicada sobre o salário-de-participação e livremente escolhida pelo Participante.

Contribuição Especial: opcional, podendo ser feita a qualquer momento, desde que não seja inferior a 25% da URD.

2.2.8.2. Contribuições dos Assistidos quacionamento de Déficit

Aos assistidos é previsto o recolhimento de 1% do benefício de aposentadoria, que será destinado à cobertura das despesas administrativas, conforme Art. 83 do Regulamento. Adicionalmente, para a integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2021, os assistidos com início de benefício até 31.12.2021 deverão contribuir mensalmente, de abril/2023 até julho/2045, com importância equivalente a 7,0539% do valor do Benefício Previdenciário Complementar.

2.2.8.3. Contribuições dos Patrocinador

A contribuição mensal dos Patrocinadores será igual ao valor da Contribuição Básica do Participante, até o limite de 7% (sete por cento) da folha de salários-de-participação dos Participantes e dos Assistidos em gozo de Auxílio-Doença.

Os patrocinadores deverão ainda contribuir mensalmente com importância equivalente à totalidade das contribuições extraordinárias mensais pagas pelos assistidos a ela vinculados, inclusive assistidos beneficiários.

2.2.9. REGULAMENTO

O atual regulamento está vigente desde janeiro de 2011.

O Conselho Deliberativo da entidade aprovou em sua 427ª reunião a proposta de alteração do Regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários BDMG CV. As alterações têm em vista modificar a forma de concessão de benefícios previdenciários aos participantes inscritos, transformando a concessão de renda mensal vitalícia em renda mensal financeira.

Além disso, propõe-se a terceirização dos Benefícios de Riscos. Nesse sentido, os benefícios de riscos, salvo o Auxílio-Doença, passarão a considerar uma Parcela Adicional de Saldo, a ser coberta por uma Apólice de Seguro de mercado, contratada pela Desban para este fim. A proposta inclui a alteração do nome do plano de benefícios doravante a ser denominado por Plano de Benefícios Previdenciários BDMG CD.

O novo regulamento entrará em vigor a partir de sua aprovação pelo órgão regulador PREVIC.

2.3. PLANO INSTITUÍDO DESBAN

Instituído pela AFBDMG, o Plano Família AFBDMG permite a adesão de associados da AFBDMG, seus cônjuges e familiares até o 3º grau. Em 31/12/2022, o plano contabilizou 43 participantes inscritos, tendo obtido 6 novas adesões no ano de 2022 e um resgate. O patamar de contribuição é de livre escolha.

2.3.1. COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL

As Provisões Matemáticas do Plano Família AFBDMG, registradas no Balancete de encerramento do exercício de 2022, são constituídas pelos saldos de contas, devidamente atualizados. Como os benefícios do plano estão estruturados na modalidade de Contribuição Definida, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições acrescidas do retorno dos investimentos, não cabendo a utilização de hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, mas, tão somente, para o cálculo das rendas mensais por equivalência financeira.

A **Tabela 14** demonstra a composição do Patrimônio Social, do Patrimônio de Cobertura, das Provisões Matemáticas, dos Fundos e do Equilíbrio Técnico resultante em 31.12.2022.

TABELA 14 - COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

		Valor em R\$
2.03.00.00.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	419.316,20
2.03.01.00.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	419.316,20
2.03.01.01.00.00.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	419.316,20
2.03.01.01.01.00.00.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	-
2.03.01.01.01.01.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	-
2.03.01.01.01.01.01.00.00	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	-
2.03.01.01.02.00.00.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	419.316,20
2.03.01.01.02.01.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	419.316,20
2.03.01.01.02.01.02.00.00	SALDO DE CONTAS - PARCELA CONSTITUÍDA PELOS PARTICIPANTES	312.156,86
2.03.01.01.02.01.02.03.00	PLANO INSTITUÍDO DESBAN - AFBDMG	312.156,86
2.03.01.01.02.01.02.03.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA	184.708,46
2.03.01.01.02.01.02.03.02	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA	127.448,40
2.03.01.01.02.01.04.00.00	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	107.159,34
2.03.01.01.02.01.04.03.00	PLANO INSTITUÍDO DESBAN - AFBDMG	107.159,34
2.03.01.01.02.01.04.03.01	CONTRIBUIÇÃO PORTABILIDADE - EAFPC	107.159,34

2.3.2. REGULAMENTO

O regulamento do Plano está vigente desde a última alteração ocorrida setembro de 2021 e sua íntegra encontra-se disponível no Site da Entidade.

PLANO BD

PLANO CV

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

2.4. PLANO SETORIAL DESBAN

O Plano Setorial PrevSoft tem a FUMSOFT - Sociedade Mineira de Software como instituidor setorial e se destina aos membros, sócios e empregados da FUMSOFT e de suas empresas associadas, estendendo-se também a seus cônjuges e dependentes econômicos.

O plano possui 3 participantes, tendo obtido 1 nova adesão no ano de 2022. O patamar de contribuição é de livre escolha bem como os aportes e contribuições voluntárias.

2.4.1. COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL

As Provisões Matemáticas do Plano Setorial DESBAN, registradas no Balancete de encerramento do exercício de 2022, são constituídas pelos saldos de contas, devidamente atualizados. Como os benefícios do Plano Setorial DESBAN estão estruturados na modalidade de Contribuição Definida, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições acrescidas do retorno dos investimentos, não cabendo a utilização de hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, mas, tão somente, para o cálculo das rendas mensais por equivalência financeira.

A **Tabela 16** demonstra a composição do Patrimônio Social, do Patrimônio de Cobertura, das Provisões Matemáticas, dos Fundos e do Equilíbrio Técnico resultante em 31.12.2022.

TABELA 16 - COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

		Valor em R\$
2.03.00.00.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	38.077,59
2.03.01.00.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	38.077,59
2.03.01.01.00.00.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	38.077,59
2.03.01.01.01.00.00.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	-
2.03.01.01.01.01.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	-
2.03.01.01.01.01.01.00.00	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS - CONSTITUÍDO	-
2.03.01.01.02.00.00.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	38.077,59
2.03.01.01.02.01.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	38.077,59
2.03.01.01.02.01.02.00.00	SALDO DE CONTAS - PARCELA CONSTITUÍDA PELOS PARTICIPANTES	38.077,59
2.03.01.01.02.01.02.04.00	PLANO SETORIAL DESBAN - FUMSOFT	38.077,59
2.03.01.01.02.01.02.04.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA	9.947,13
2.03.01.01.02.01.02.04.02	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA	28.130,46

2.3.2. REGULAMENTO

O regulamento do Plano está vigente desde a última alteração ocorrida setembro de 2021 e sua íntegra encontra-se disponível no Site da Entidade.



CAPITULO

assistência à saúde

SUMÁRIO

PRO-SAÚDE - PROGRAMA DE PROMOÇÃO À SAÚDE	➤
DADOS GERAIS DO PLANO	➤
CUSTO ASSISTENCIAL	➤
CONSULTAS MÉDICAS	➤
IMPACTOS DA COVID-19	➤
PROGRAMAS DE PROMOÇÃO DA SAÚDE E PREVENÇÃO DE RISCOS E DOENÇAS	➤



pro-saúde

PROGRAMA DE PROMOÇÃO À SAÚDE

A Desban oferta e gerencia o Plano Privado de Assistência à Saúde denominado PRO-SAÚDE, instituído em janeiro/2000, na modalidade de autogestão, registrado na Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS sob o nº 35.766-9.

O Plano é custeado pelos patrocinadores, participantes e assistidos, tendo como objetivo a cobertura de despesas com assistência médica a seus participantes e assistidos, empregados do BDMG e da própria Fundação, e aos seus dependentes.

DADOS GERAIS DO PLANO

CUSTO ASSISTENCIAL

CONSULTAS MÉDICAS

IMPACTOS DA COVID

PROGRAMAS DE PROMOÇÃO À SAÚDE

3.2. DADOS GERAIS DO PLANO

O PRO-SAÚDE tem 1.801 vidas cobertas em 31/12/2022 incluindo titulares e dependentes (1.824 – 31/12/2021), que são distribuídas da seguinte forma:

TABELA 16 –
DISTRIBUIÇÃO POR FAIXA-ETÁRIA

Categoria	JAN - DEZ / 2022	Δ %
0 a 18	226	-3,83%
19 a 28	92	-3,16%
29 a 38	200	-8,68%
39 a 48	245	0,41%
49 a 58	201	4,15%
59 acima	837	-0,12%

TABELA 17 –
DISTRIBUIÇÃO POR SEXO

Categoria	JAN - DEZ / 2022	Δ %
Feminino	963	-0,52%
Masculino	838	-2,10%

TABELA 18 –
DISTRIBUIÇÃO POR GRUPOS DO
PLANO DE SAÚDE

Categoria	JAN - DEZ / 2022	Δ %
Titular Assistido	425	-1,16%
Pensionista Titular	106	6,00%
Dependente Preferencial Assistido	275	-4,18%
Titular Preferencial	279	0,00%
Dependente Preferencial Ativo	379	-2,32%
Dependente Agregado	337	-0,88%
Total Geral	1801	-1,26%

DADOS GERAIS DO PLANO

CUSTO ASSISTENCIAL

CONSULTAS MÉDICAS

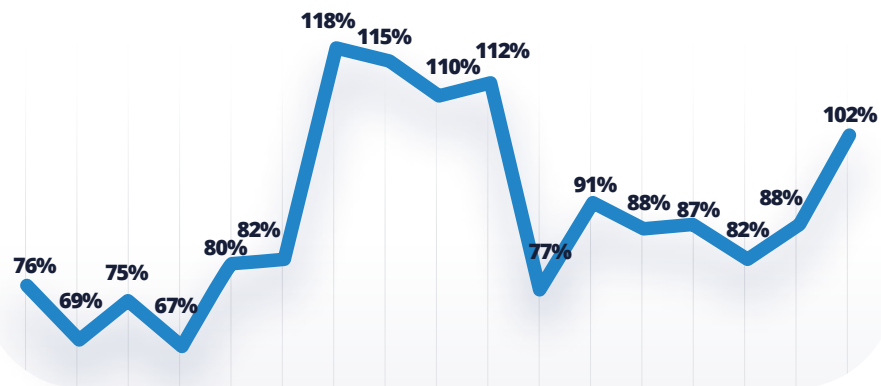
IMPACTOS DA COVID

PROGRAMAS DE PROMOÇÃO À SAÚDE

3.2.1. CUSTO ASSISTENCIAL

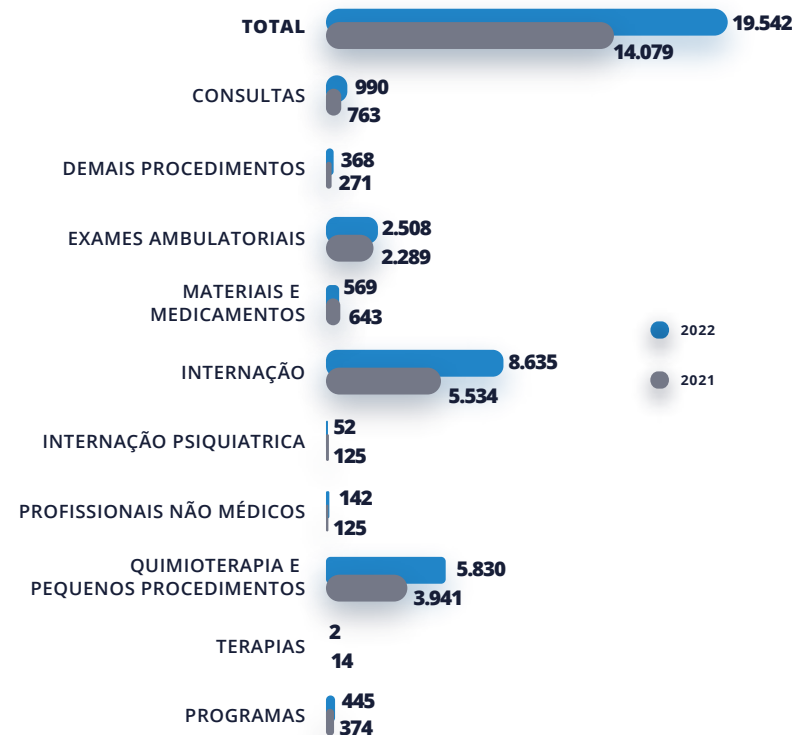
Em 2022 o total de eventos/sinistros conhecidos ou avisados foi de **R\$ 19.542 mil** (R\$ 14.078 mil em 2021), o que significa aumento de 39% do custo assistencial comparado ao ano anterior principalmente em função do retorno dos atendimentos eletivos e ambulatoriais em função do controle da pandemia da COVID19, assim como envelhecimento da carteira e aumento de doenças de tratamentos longos com medicações com valores altos.

GRÁFICO 05 SINISTRALIDADE



2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022

GRÁFICO 06 PROCEDIMENTOS X VALOR (R\$ MIL)



DADOS GERAIS DO PLANO

CUSTO ASSISTENCIAL

CONSULTAS MÉDICAS

IMPACTOS DA COVID

PROGRAMAS DE PROMOÇÃO À SAÚDE

GRÁFICO 07 - REEMBOLSO SOLICITADO X PAGO (R\$ MIL)



GRÁFICO 08 - REEMBOLSO SOLICITADO (QTDE)

2021 2022

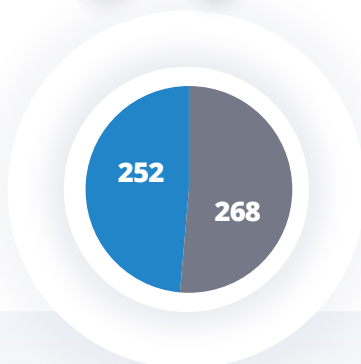


GRÁFICO 09 - CUSTO DOS PROCEDIMENTOS ODONTOLÓGICOS, 2021-2022 (R\$ MIL)

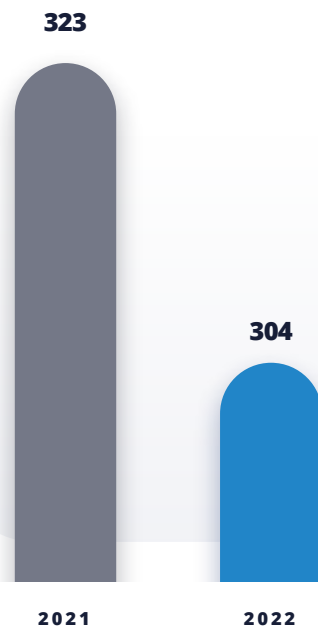
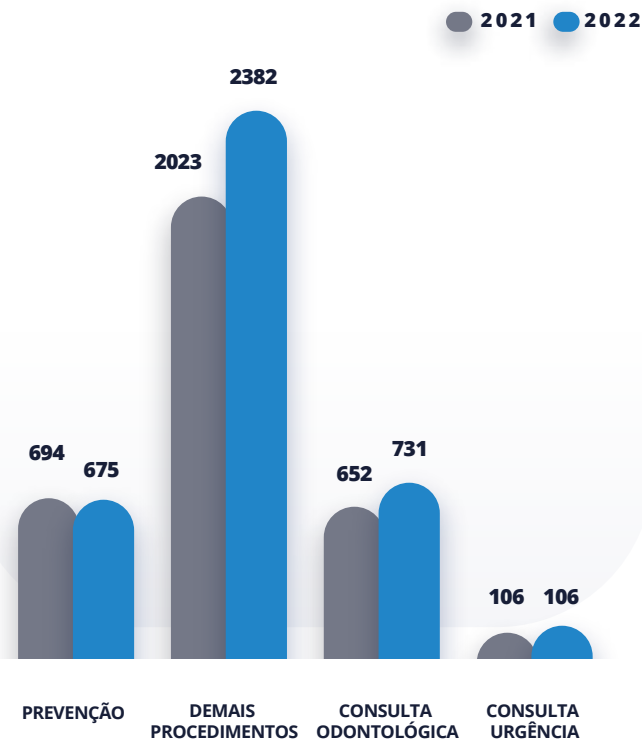


GRÁFICO 10 - QUANTIDADE DE PROCEDIMENTOS ODONTOLÓGICOS, 2021-2022 (UNIDADE)



DADOS GERAIS DO PLANO

CUSTO ASSISTENCIAL

CONSULTAS MÉDICAS

IMPACTOS DA COVID

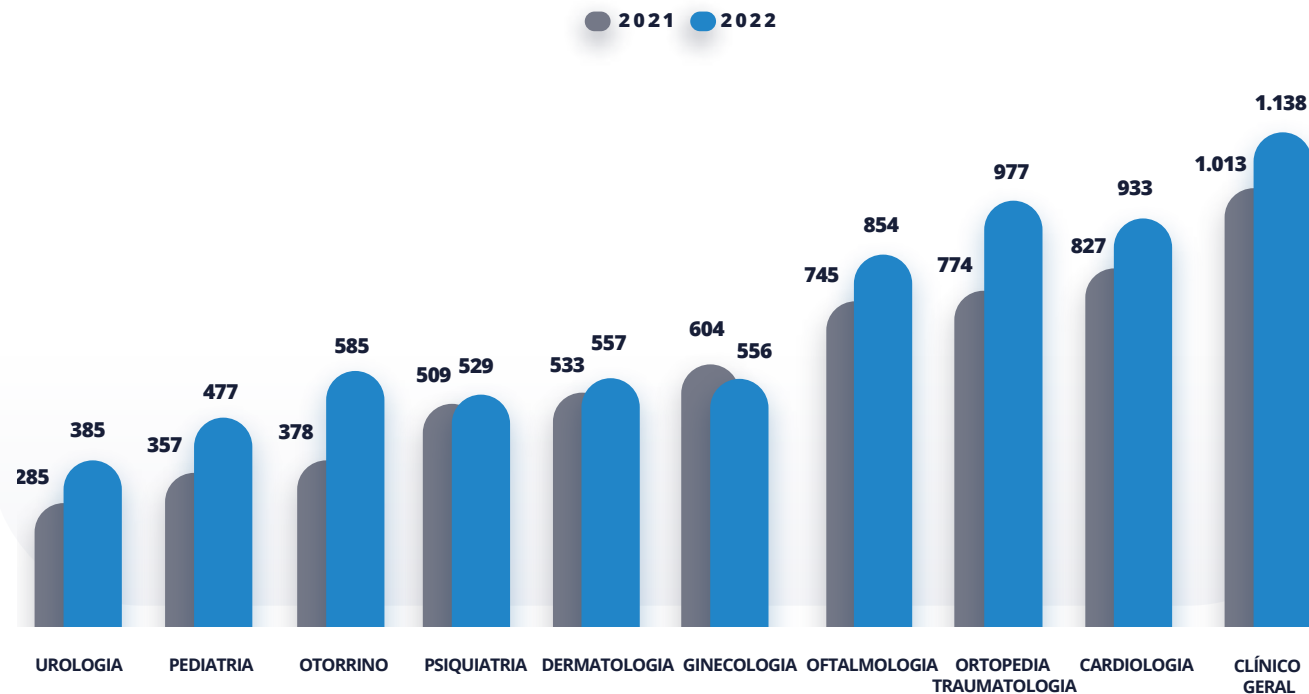
PROGRAMAS DE PROMOÇÃO À SAÚDE

3.1.2.1. Consultas Médicas

A utilização consciente da rede credenciada esteve em foco em 2022. A administração buscou a conscientização dos beneficiários para a priorização de consultas ambulatoriais em detrimento do pronto atendimento, sempre que possível, a fim de evitar os riscos daquele ambiente.

Dessa forma, nota-se uma maior utilização das consultas eletivas neste exercício. As especialidades mais requisitadas estão demonstradas no gráfico 11.

GRÁFICO 11
QUANTIDADE DE CONSULTAS MÉDICAS (UNIDADE)



DADOS GERAIS DO PLANO

CUSTO ASSISTENCIAL

CONSULTAS MÉDICAS

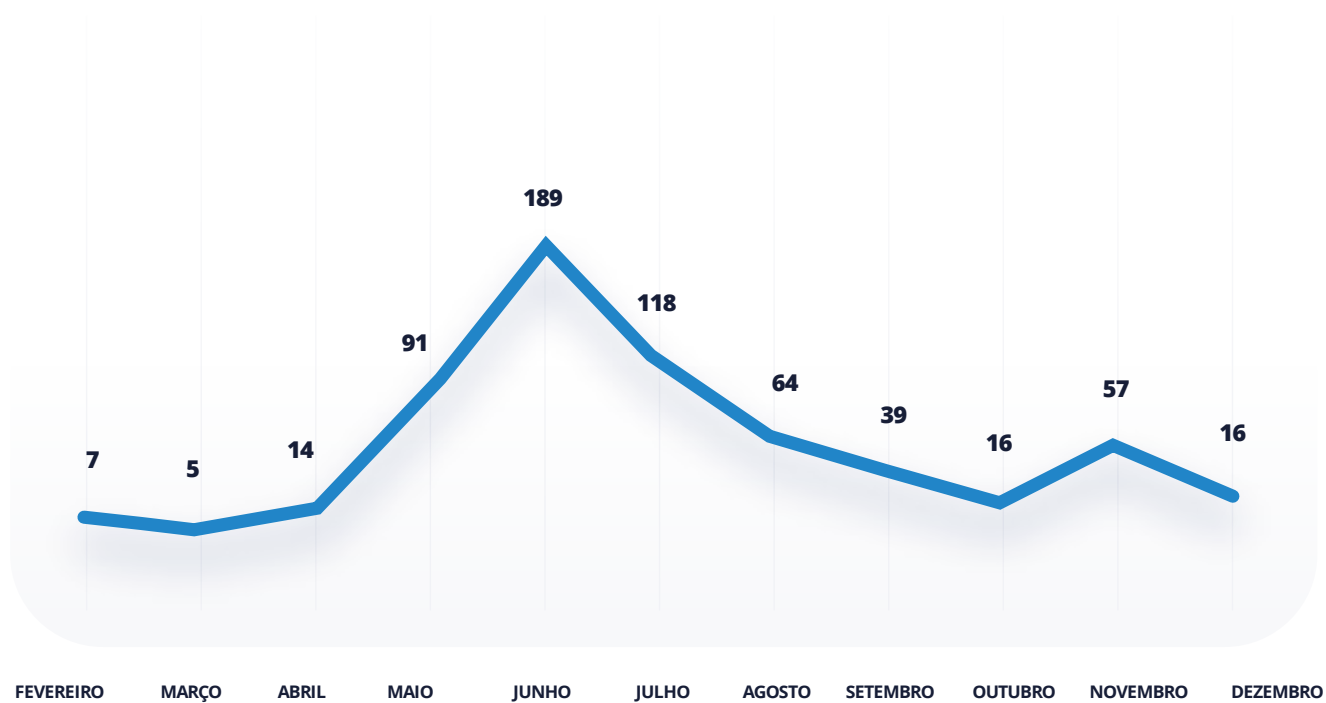
IMPACTOS DA COVID

PROGRAMAS DE PROMOÇÃO À SAÚDE

3.1.2.2. Impactos da COVID-19

Em 2022 ainda se vivencia os impactos da Pandemia do Covid-19. Além da elevação na utilização do plano assistencial. Nota-se a ocorrência de repercussões na saúde dos usuários devido à infecção pelo Coronavírus. Para enfrentar o desafio, a Desban promoveu iniciativas acompanhar os doentes e familiares, bem como mitigar a exposição dos usuários. Uma estratégia de sucesso foi a disponibilização da Central de Atendimento 24 Horas por meio da qual seus usuários podem esclarecer dúvidas e realizar tele consultas com comodidade e sem a incidência de coparticipação.

GRÁFICO 12
CENTRAL DE ATENDIMENTO 24 HORAS
(Nº ATENDIMENTOS)



DADOS GERAIS DO PLANO

CUSTO ASSISTENCIAL

CONSULTAS MÉDICAS

IMPACTOS DA COVID

PROGRAMAS DE PROMOÇÃO À SAÚDE

3.1.3. PROGRAMAS DE PROMOÇÃO DA SAÚDE E PREVENÇÃO DE RISCOS E DOENÇAS

No intuito de reduzir o custo assistencial e reduzir o tempo de internação, a DESBAN mantém três programas de promoção da saúde e prevenção de riscos e doenças com um custo total de R\$ 884.784,17 (oitocentos e oitenta e quatro mil, setecentos e oitenta e quatro reais e dezessete centavos).

3.1.3.1. Programa Melhor Idade

O Programa “Melhor Idade” possui 434 (quatrocentos e trinta e quatro) usuários elegíveis e tem por finalidade promover a saúde, prevenir riscos e doenças, reduzir a morbidade e aumentar a qualidade de vida dos usuários aposentados e pensionistas com idade superior a 56 anos.

Em 2022 manteve-se o incentivo à participação dos usuários neste programa, objetivando contribuir não apenas para o alcance dos objetivos do próprio Programa, mas também com o subsídio de dados clínicos de parcela expressiva de usuários do Plano para o estudo epidemiológico que orienta as ações da DESBAN.

3.1.3.2. Programa Saber Cuidar

Esse programa visa oferecer atenção primária à saúde dos usuários do Pro-Saúde, através de seu acolhimento e acompanhamento, bem como promover educação em saúde capaz de propiciar uma efetiva mudança de comportamento no autocuidado dos usuários, fornecendo subsídios para uma ação preventiva eficaz. Adicionalmente, o programa fornece dados clínicos periódicos usuários com doenças crônicas do Pro-Saúde que são base para o estudo epidemiológico que orienta as ações da Desban. Em seu sétimo ano de implantação, o exercício de 2022 se encerrou com 124 usuários inscritos na iniciativa.

3.1.3.3. Programa Em Casa

Seu objetivo é garantir a assistência em domicílio de curta, média e longa permanência, fornecendo um plano de cuidado adequado às necessidades do beneficiário que se enquadre nos critérios estabelecidos pelo Programa, com o intuito de trazer qualidade de vida ao paciente e redução de custos. No encerramento deste exercício, o “Programa Em casa” atendia a 15 usuários.



CAPÍTULO

investimentos

SUMÁRIO

ALOCÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS	➤
ALOCÇÃO DOS ATIVOS POR PLANO	➤
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	➤
DEMONSTRATIVOS DE INVESTIMENTOS POR PLANO DE BENEFÍCIOS PENDENTE ADITUS	➤
DETALHAMENTO DA PROVISÃO DE PERDAS DE INVESTIMENTOS POR PLANO DE BENEFÍCIOS	➤
FATOS RELEVANTES DE 2022 REFERENTES AOS RECURSOS GARANTIDORES	➤
DESPESAS COM INVESTIMENTOS EM 2022	➤
O QUE ESPERAR DE 2023?	➤
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2023	➤





investimentos

As aplicações dos recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar são feitas em consonância com as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 4.994, de 24/3/2022 e pelas demais resoluções que a complementam observando as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez. Atendendo essas diretrizes e às Políticas de Investimentos, a DESBAN encerrou o exercício de 2022 enquadrada nos limites regulamentares.

PLANO BD
PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.1. ALOCAÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS

Os dados a seguir constam do relatório de *compliance* da ADITUS Consultoria que tem como objetivo verificar a aderência dos investimentos do plano às diretrizes de aplicações estabelecidas pela Política de Investimentos vigente e pela Resolução CMN N° 4.994/2022 e suas alterações posteriores.

GRÁFICO 13 PLANO BD - ALOCAÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS EM 30/12/2022

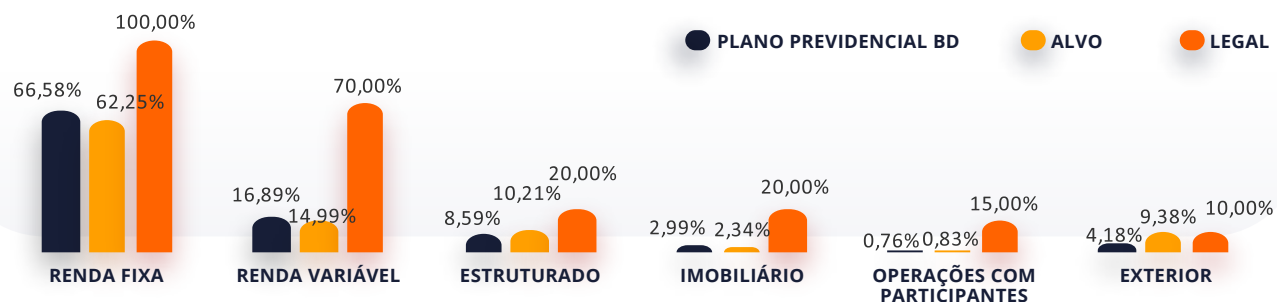
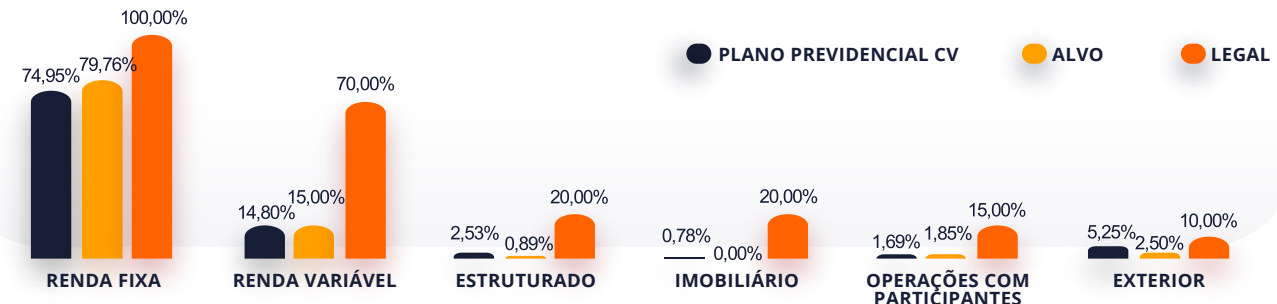


GRÁFICO 14 PLANO CV - ALOCAÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS EM 30/12/2022



ALOCÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS

36

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

GRÁFICO 15 - PLANO PGA - ALOCAÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS EM 30/12/2022



GRÁFICO 17 - PLANO INSTITUÍDO (PLANO FAMÍLIA AFBDMG) - ALOCAÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS EM 30/12/2022



GRÁFICO 16 - PLANO ASSISTENCIAL - ALOCAÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS EM 30/12/2022



GRÁFICO 18 - PLANO SETORIAL - ALOCAÇÃO DOS ATIVOS X LIMITES LEGAIS EM 30/12/2022



PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.2. ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR PLANO

Os dados a seguir foram retirados do relatório de *compliance* da ADITUS Consultoria.

4.2.1. Composição dos Investimentos

GRÁFICO 19 – COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO ADMINISTRADO EM 30/12/2022

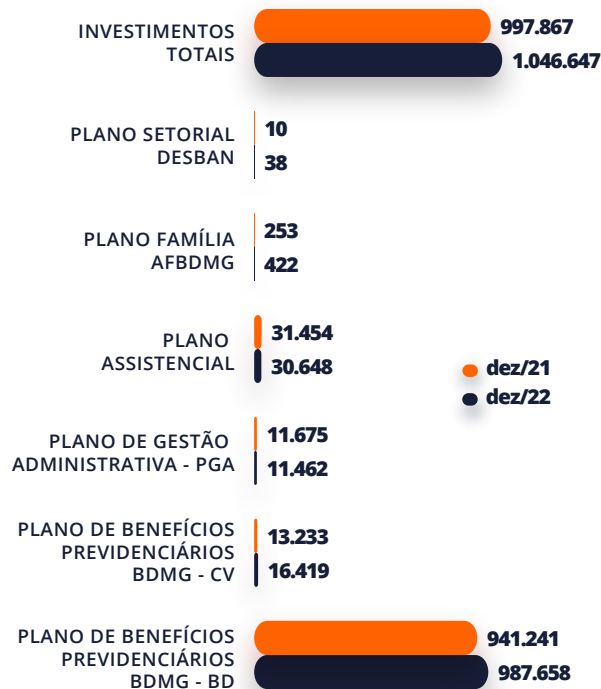


TABELA 19 – COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO ADMINISTRADO EM 30/12/2022

Planos	2022		2021	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Plano de Benefícios Previdenciários BDMG - BD	987.658	94,36%	941.241	94,33%
Plano de Benefícios Previdenciários BDMG - CV	16.419	1,57%	13.233	1,33%
Plano de Gestão Administrativa - PGA	11.462	1,10%	11.675	1,17%
Plano Assistencial	30.648	2,93%	31.454	3,15%
Plano Família AFBDMG * (expresso em R\$)	422	0,04%	253	0,03%
PLANO SETORIAL DESBAN * (EXPRESSO EM R\$)	38	0,00%	10	0,00%
Investimento total	1.046.647	100%	997.867	100,00%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.2.1.1. Plano BD

GRÁFICO —
20 PLANO BD -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM
30/12/2022 (EM R\$ MIL)



TABELA —
20 PLANO BD -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)

Planos	2022		2021	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Renda Fixa	657.574	66,58%	546.001	58,01%
Renda Variavel	166.836	16,89%	188.152	19,99%
Estruturados	84.810	8,59%	109.234	11,61%
Imobiliário	29.570	2,99%	23.835	2,53%
Operação com Participantes	7.540	0,76%	8.223	0,87%
EXTERIOR	41.327	4,18%	65.797	6,99%
Investimento total	987.658	100,00%	941.241	100,00%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.2.1.2. Plano CV

GRÁFICO -
21 PLANO CV -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM
30/12/2022 (EM R\$ MIL)

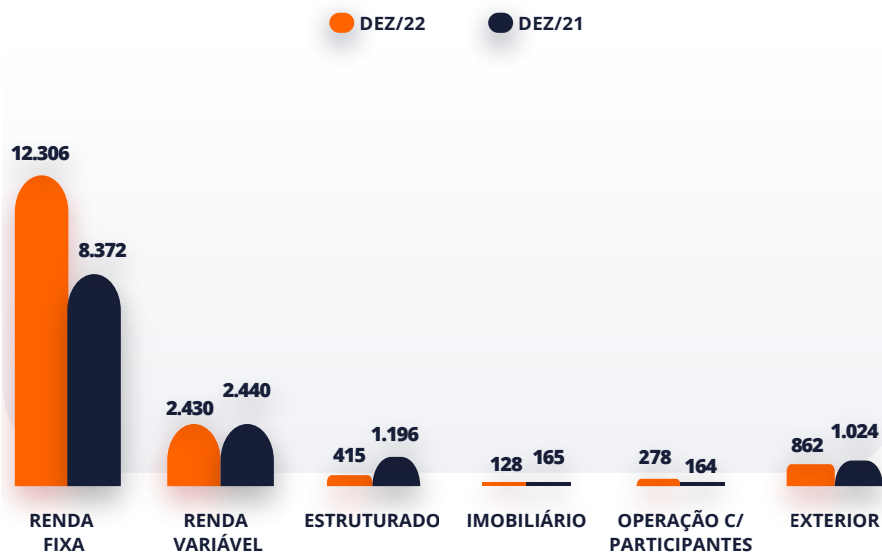


TABELA -
21 PLANO CV -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)

Planos	2022		2021	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Renda Fixa	12.306	74,95%	8.372	63,27%
Renda Variavel	2.430	14,80%	2.440	18,44%
Estruturados	415	2,53%	1.196	9,04%
Imobiliário	128	0,78%	36	0,27%
Operação com Participantes	278	1,69%	164	1,24%
EXTERIOR	862	5,25%	1.024	7,74%
Investimento total	16.419	100,00%	13.233	100,00%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.2.1.3. Plano de Gestão Administrativa - PGA

GRÁFICO –
2 2 PLANO PGA -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)

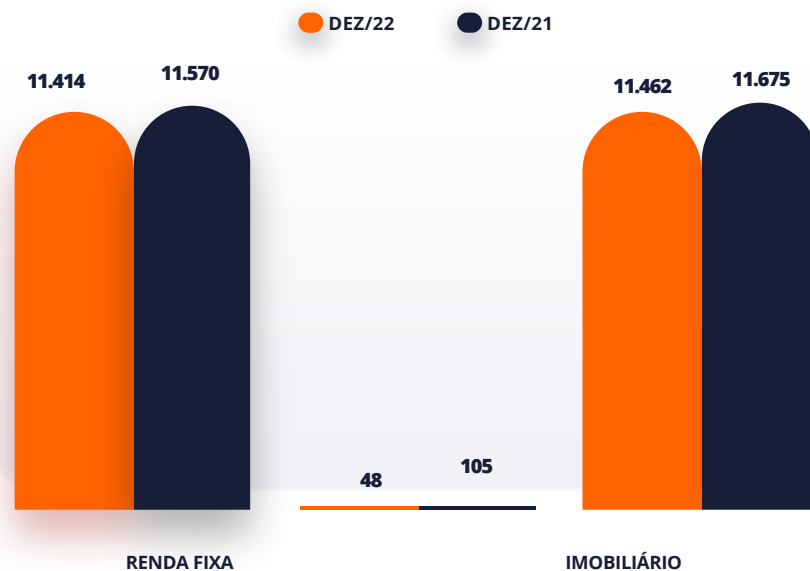


TABELA –
2 2 PLANO PGA -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)

Planos	2022		2021	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Renda Fixa	11.414	99,58%	11.570	99,10%
Renda Variavel	48	0,42%	105	0,90%
Investimento total	11.462	100,00%	11.675	100,00%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.2.1.4. Plano Assistencial

GRÁFICO -

23

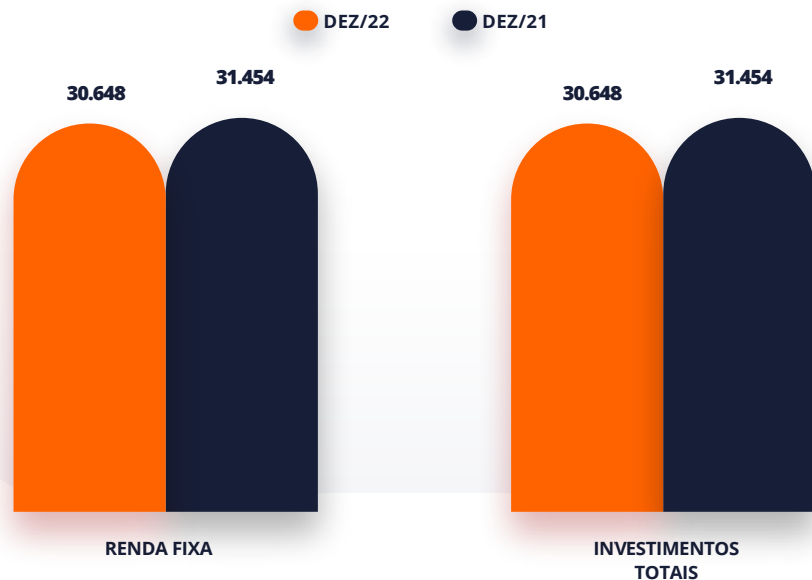
**PLANO ASSISTENCIAL -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022
(EM R\$ MIL)**


TABELA -

23

**PLANO ASSISTENCIAL -
COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)**

Planos	2022		2021	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Renda Fixa	11.414	99,58%	11.570	99,10%
Investimento total	11.462	100,00%	11.675	100,00%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.2.1.5. Plano Instituído (Plano Família AFBDMG)

GRÁFICO -
2 4 PLANO INSTITUÍDO (PLANO FAMÍLIA AFBDMG) - COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)



TABELA -
2 4 PLANO INSTITUÍDO (PLANO FAMÍLIA AFBDMG) - COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)

Planos	2022		2021	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Renda Fixa	399	94,59%	223	88,02%
Renda Variavel	16	3,82%	16	6,38%
Imóveis	4	1,01%	2	0,74%
Estruturado	0	0,00%	6	2,37%
Exterior	2	0,59%	6	2,49%
Investimentos Totais	422	100,00%	253	100,00%

PLANO BD
PLANO CV
PLANO PGA
PLANO ASSISTENCIAL
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

4.2.1.5. Plano Setorial

GRÁFICO 25 **PLANO SETORIAL - COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)**



TABELA 25 **PLANO SETORIAL - COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 30/12/2022 (EM R\$ MIL)**

Planos	2022		2021	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Renda Fixa	37,80	99,27%	9,33	95,84%
Renda Variável	0,26	0,68%	0,26	2,66%
Imobiliário	0,02	0,05%	0,09	0,90%
Exterior	0,00	0,00%	0,06	0,60%
Investimento total	38,08	100,00%	9,73	100,00%

4.2.1.7. Demonstrativo das Aplicações por Plano e Segmento de Acordo com as Legislações Vigentes e Aplicáveis



4.3. RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

4.3.1. Cenário 2022

O ano de 2022 apresentou elevada volatilidade nos mercados, que foram impactados respectivamente por: guerra da Ucrânia, inflação no Brasil iniciando o ano de forma elevada, disparada no preço de *commodities*, surpresa positiva com dados de crescimento do PIB e emprego, inflação global atingindo o pico em 40 anos e consequente elevação de juros por diversos Bancos Centrais pelo mundo, alteração do teto de gastos com deterioração fiscal e, por último, as eleições mais polarizadas após a redemocratização do Brasil.

A taxa básica de juros do Brasil – Selic - iniciou o ano em 9,25% ao ano e encerrou 2022 em 13,75% ao ano. Esse movimento de alta promovido pelo Comitê de Política Monetária (Copom) visava conter a inflação que se descolava do teto da meta desde o início do ano.

O Ibovespa, índice referencial do mercado de ações brasileiro fechou 2022 aos 109.735 mil pontos, com alta de 4,69% no ano. Já o IBR-X encerrou o ano em alta de 4,02%. O S&P500, índice referencial do mercado de ações dos EUA, teve queda de 5,90% no ano, acumulando uma desvalorização de 19,44%, um dos piores desempenhos desde 2008.

A inflação medida pelo IPCA encerrou o ano em 5,79%, superior à meta de 3,50% para o ano e, também, superior ao teto da meta de 5,00%. Além da alta dos juros, mencionada anteriormente, outro fator que ajudou a conter a inflação foi a isenção de impostos sobre os combustíveis, adotada pelo Governo no decorrer do ano.

O PIB do Brasil, calculado e divulgado pelo IBGE, foi de 2,9% em 2022, em linha com a expectativa do mercado.

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

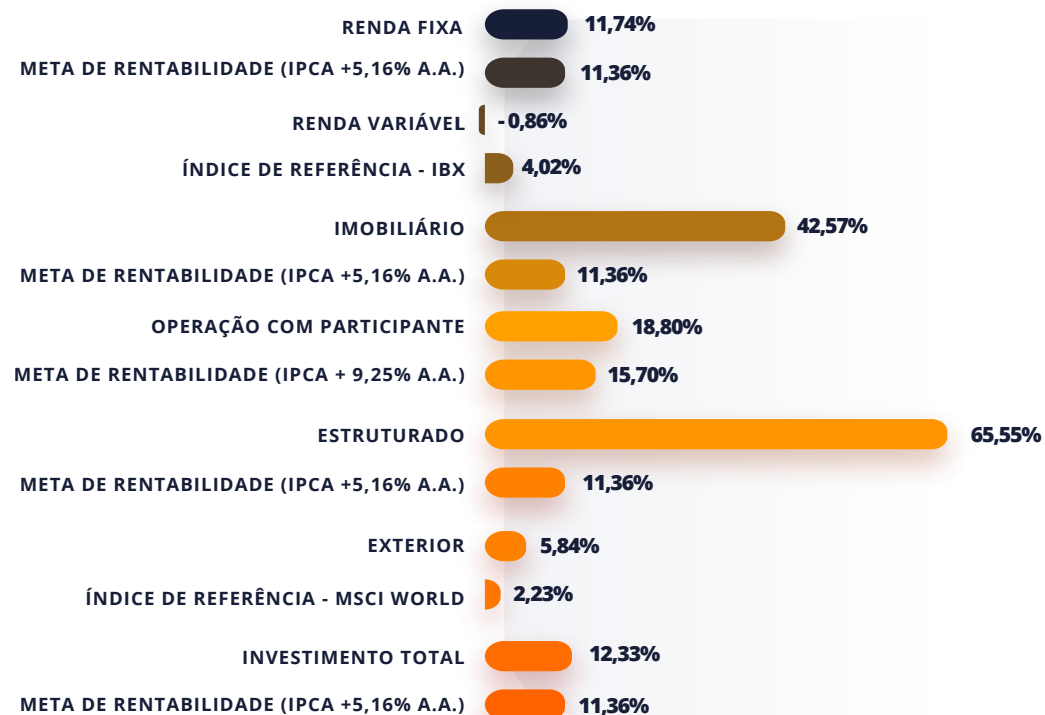
PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.3.1.1. Rentabilidade do Plano BD

O Plano de Benefícios Previdenciários BDMG obteve desempenho positivo de 12,33% em 2022, sendo superior à sua meta que foi de 11,36%. O Resultado do Plano de Benefícios Previdenciários BDMG superou também a média das rentabilidades dos 134 planos de benefício definido da amostra analisada pela Aditus Consultoria que foi de 9,94% no ano.

GRÁFICO 26 -
PLANO BD -
RENTABILIDADE X BENCHMARKS - 2022



PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

A rentabilidade do **segmento de renda** fixa foi de 11,74%, acima da meta de 11,36%. O bom resultado é explicado pela alocação em títulos públicos marcados na curva, que serve como uma proteção contra constantes volatilidades do mercado. Também contribuiu para o resultado a alocação em fundo exclusivo com benchmark atrelado ao CDI.

A rentabilidade do **segmento de renda variável** foi negativa em 0,86% no ano, abaixo do seu índice de referência (benchmark) que foi positivo em 4,02%. A expectativa quanto às eleições e quanto ao novo governo afetou os ativos de risco, principalmente, no último bimestre, quando o Ibovespa acumulou queda de 5,43%. A Desban possui um fundo exclusivo que investe, conforme estratégia do gestor, em renda variável local e em renda variável global que foi muito impactada pela elevada volatilidade do mercado, principalmente a parte global que foi detratora por conta dos ativos em dólar. Já a parte local não conseguiu acompanhar o índice, pois em grande parte da carteira não possui empresas de *commodities*, acarretando a baixa performance.

O **segmento de investimento estruturado** finalizou o ano com 65,55% de rentabilidade, acima da meta de 11,36%. No mês de dezembro foi realizada a reversão da provisão para perda do FIP Malbec, uma vez que a entidade obteve sentença favorável na Câmara de Arbitragem

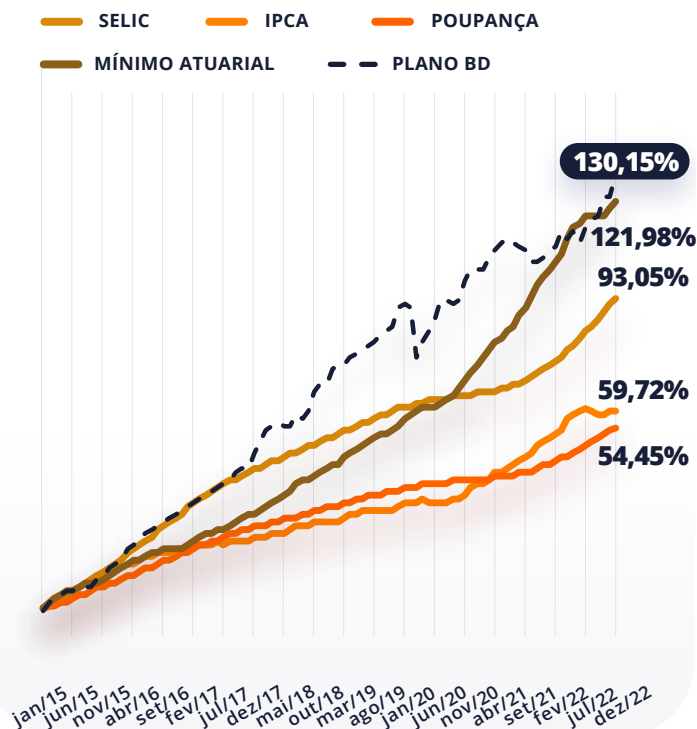
na discussão que tem como contraparte a Cemig GT. Assim, a Desban aguarda a liquidação das cotas do FIP com a devida correção prevista em contrato pelo IPCA mais 7% ao ano.

Já o **segmento imobiliário** entregou uma rentabilidade de 42,57% acima da meta de 11,36%. Em novembro de 2022 foi elaborado por empresa especializada, conforme previsto na legislação, um laudo de valor econômico das 500 vagas no Estacionamento do Life Parking do Ed. Life Center. Como resultado foi registrado um ganho real ou variação positiva de R\$ 7,7 milhões em relação a marcação contábil.

As **operações com participantes** tiveram rentabilidade positiva 18,80%, superando sua meta que foi de 15,70%. A Desban realiza a concessão de empréstimos na modalidade Simples e Abono para participantes ativos e assistidos do plano.

Por sua vez, o **Segmento de investimento no Exterior** obteve a rentabilidade de 5,84%, superando o seu índice de referência (Benchmark) que ficou em 2,23% no período. Tal segmento teve início das aplicações em julho com a alteração do regulamento do Fundo Multimercado Evolução, que passou a ser classificado como Fundo de Investimento no Exterior.

GRÁFICO 27 - COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO ADMINISTRADO EM 30/12/2022



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

Conforme detalhado no **Gráfico 27**, de 2015 até 2022, o Plano de Benefícios Previdenciários BDMG apresentou retorno consistente conseguindo superar sua meta atuarial. A DESBAN utiliza estratégias de diversificação e de proteção de seus ativos, visando alcançar os melhores resultados. Nosso compromisso é buscar a excelência na gestão dos investimento identificando soluções que proporcionem liquidez e consistência para o Plano.

4.3.1.2. Rentabilidade do Plano CV

A rentabilidade do Plano de Benefícios Previdenciários BDMG CV foi de 10,70% acima da sua meta que foi de 10,54%. O Resultado do Plano BDMG CV superou também a média das rentabilidades dos 95 planos de benefício definido da amostra analisada pela Aditus Consultoria que foi de 8,22% no ano.

GRÁFICO 28 - **PLANO CV - RENTABILIDADE X BENCHMARKS - 2022**



PLANO BD
PLANO CV
PLANO PGA
PLANO ASSISTENCIAL
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

O **segmento de renda fixa** apresentou rentabilidade de 11,90% acima da meta que foi de 10,54%. O bom desempenho é explicado pela composição da carteira de títulos públicos, fundo de ETF IMA-B e de fundos exclusivos com benchmark atrelados ao CDI.

A rentabilidade do **segmento de renda variável** foi negativa em 0,86%, abaixo do seu índice de referência (benchmark) que foi positiva em 4,02%. A expectativa quanto às eleições e quanto ao novo governo afetou os ativos de risco, principalmente, no último bimestre, quando o Ibovespa acumulou queda de 5,43%. A Desban possui um fundo exclusivo que investe em renda variável local e em renda variável global que foi muito impactada pela elevada volatilidade do mercado, principalmente a parte global que foi detratora por conta dos ativos em dólar. Já a parte local não conseguiu acompanhar o índice, pois em grande parte da carteira não possui empresas de *commodities*, acarretando a baixa performance.

O **segmento de investimentos estruturados** finalizou o ano com 220,85% de rentabilidade, acima da meta 10,54% e o resultado positivo foi gerado devido a carteira própria de FIP's da entidade. No mês de dezembro foi realizada a reversão da provisão para perda do FIP Malbec, uma vez que a entidade obteve sentença favorável na Câmara de Arbitragem na discussão

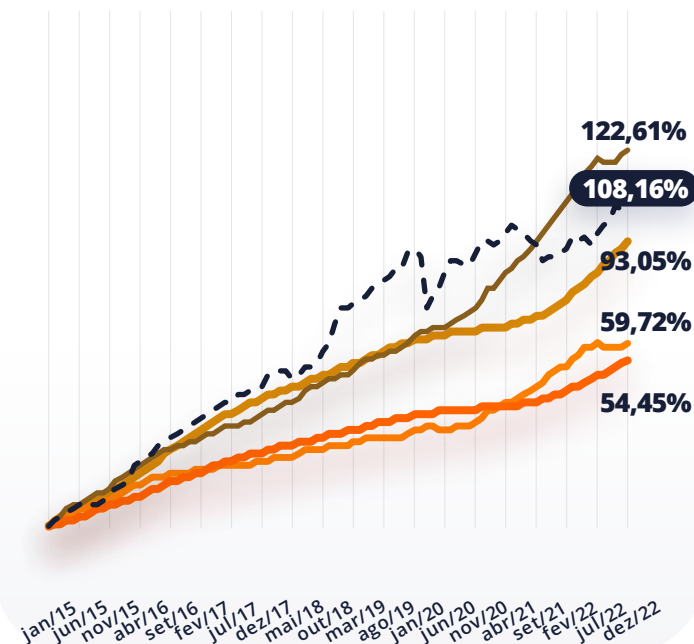
que tem como contraparte a Cemig GT. Assim, a Desban aguarda a liquidação das cotas do FIP com a devida correção prevista em contrato pelo IPCA mais 7% ao ano.

As **operações com participantes** tiveram rentabilidade positiva 19,82%, superando sua meta que foi de 15,70%.

Por sua vez, o **segmento de investimento no Exterior** obteve a rentabilidade de 5,84%, superando o seu índice de referência (Benchmark) que ficou em 2,23% no período. Tal segmento teve início das aplicações em julho com a alteração do regulamento do Fundo Multimercado Evolução, que passou a ser classificado como Fundo de Investimento no Exterior.

GRÁFICO 29 **PLANO CV - RENTABILIDADE ACUMULADA, 2015-2022**

SELIC IPCA POUPANÇA
ÍNDE DE REFERÊNCIA COTA DO PLANO CV



PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

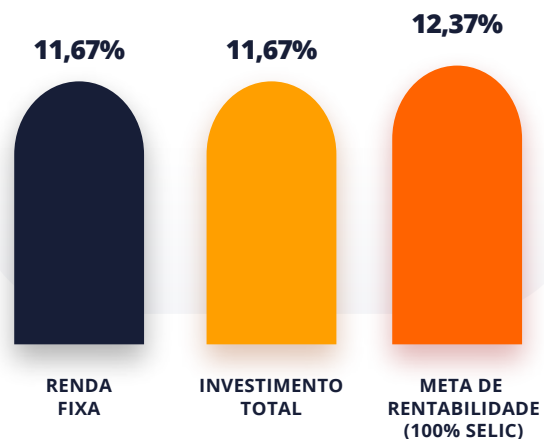
PLANO SETORIAL

Desde a constituição do Plano de Benefícios Previdenciários BDMG CV, o retorno dos recursos aplicados é consistente com o objetivo de garantir a solvência do plano, porém diante do cenário econômico adverso do período, principalmente nos anos de 2020 e 2021, o plano não conseguiu superar seu mínimo atuarial no período informado. A DESBAN busca estratégia diversificada que possa gerar rentabilidade com foco no longo prazo. Ressaltamos nosso compromisso com o monitoramento contínuo de oportunidades de investimentos que proporcionem liquidez e consistência para os recursos do plano.

4.3.1.3. Rentabilidade do Plano de Gestão Administrativa – PGA

A rentabilidade do PGA - Plano de Gestão Administrativa fechou o ano em 11,67% abaixo da Selic de 12,37% devido a algumas alocações em fundos que performaram abaixo do CDI/Selic.

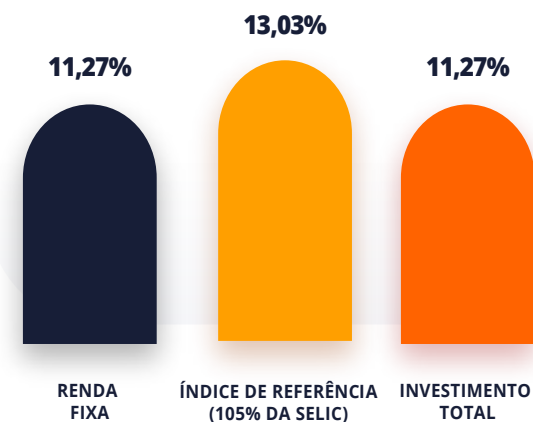
GRÁFICO 30 – PLANO PGA - RENTABILIDADE X BENCHMARK - 2022



4.3.1.4. Rentabilidade do Plano Assistencial

A rentabilidade do Plano Assistencial fechou o ano de 2022 em 11,27%, abaixo do seu índice de referência (benchmark) que foi de 13,03%, devido à sua posição em títulos públicos marcados a mercado que obteve retorno de 9,27% e que tem participação de 50% do total dos investimentos. Os demais ativos tiveram retornos superiores ou próximos ao benchmark do plano.

GRÁFICO 31 – PLANO ASSISTENCIAL - RENTABILIDADE X BENCHMARK - 2022



RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

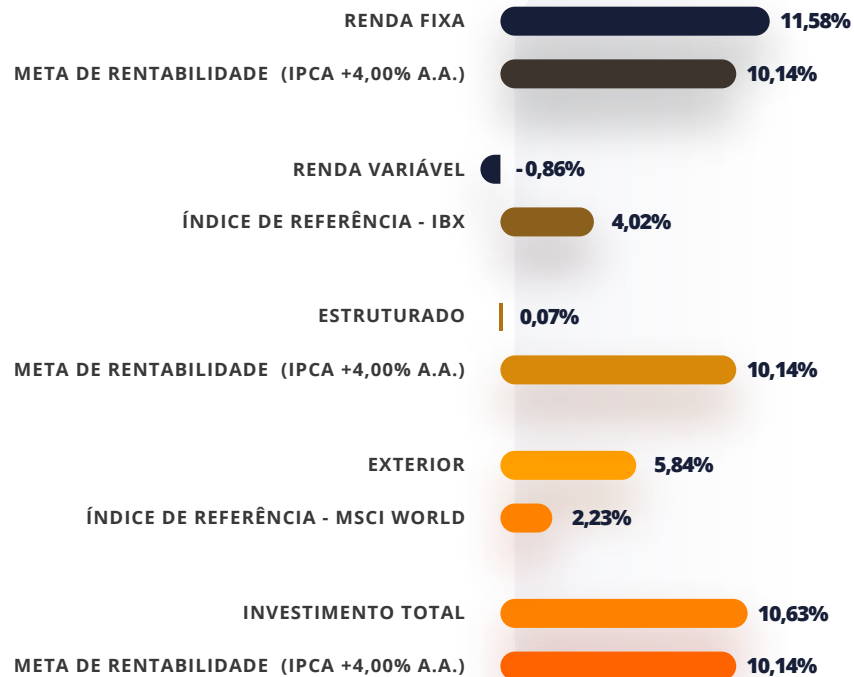
PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.3.1.5. Rentabilidade do Plano Instituído (Plano Família AFBDMG)

GRÁFICO 32 - PLANO INSTITUÍDO - RENTABILIDADE X BENCHMARKS - 2022



PLANO BD
PLANO CV
PLANO PGA
PLANO ASSISTENCIAL
PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

O Plano de Benefícios Instituído alcançou rentabilidade de 10,63%, superando sua meta de 10,14%, a despeito do cenário desafiador, quando verificamos que o cenário interno foi afetado diretamente pelas eleições e alteração do teto de gastos com deterioração fiscal. Já o mercado externo foi afetado pela guerra na Ucrânia, pela maior inflação dos últimos 40 anos nos países desenvolvidos, além das taxas de juros se elevando por diversos países.

O **segmento de renda fixa** do Plano Instituído obteve 11,58% de rentabilidade em 2022, superando sua meta de 10,14%. O bom desempenho é explicado pela composição da carteira de fundos com benchmark atrelados ao CDI.

A rentabilidade do **segmento de renda variável** foi negativa em 0,86% no ano abaixo o seu índice e referência (benchmark) que foi positiva em 4,02%. Porém, a participação nesse segmento é de apenas 3,82% no total dos investimentos. A expectativa quanto às eleições e quanto ao novo governo afetou os ativos de risco, principalmente, no último bimestre, quando o Ibovespa acumulou queda de 5,43%. A Desban possui um fundo exclusivo que investe, conforme estratégia do gestor, em renda variável local e em renda variável global que foi muito impactada pela elevada volatilidade do mercado, principalmente a parte global que foi detratora por conta dos ativos em dólar. Já a parte local

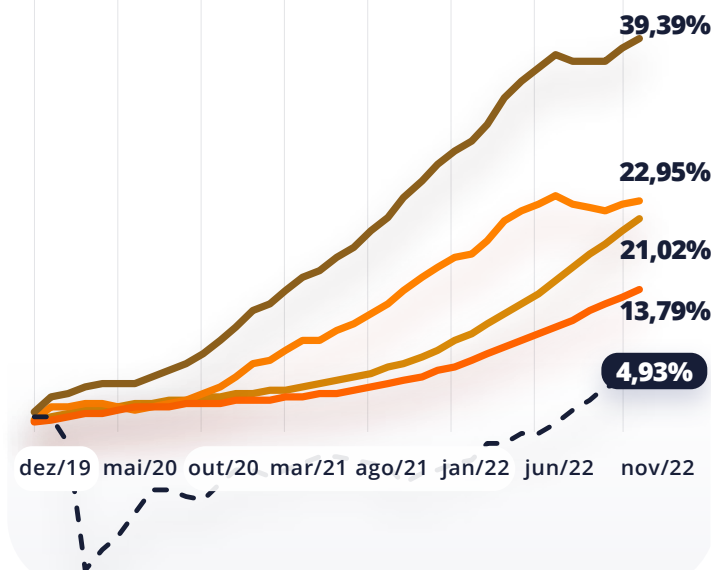
não conseguiu acompanhar o índice, pois em grande parte da carteira não possui empresas de *commodities*, acarretando a baixa performance.

O **segmento de investimento estruturado** também passou por uma reestruturação e parte dos seus ativos foram destinadas ao Fundo Exclusivo de Exterior e para o segmento de renda fixa. Sua rentabilidade foi de apenas 0,07%, por sua participação ter se encerrado em junho.

Por sua vez, o **segmento de investimento no Exterior** obteve a rentabilidade de 5,84%, superando o seu índice de referência (Benchmark) que ficou em 2,23% no período. Tal segmento teve início das aplicações em julho com a alteração do regulamento do Fundo Multimercado Evolução, que passou a ser classificado como Fundo de Investimento no Exterior.

GRÁFICO 33 **PLANO INSTITUÍDO - RENTABILIDADE ACUMULADA, 2015-2022**

SELIC IPCA POUPANÇA
ÍNDE DE REFERÊNCIA COTA PLANO INSTITUÍDO



PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

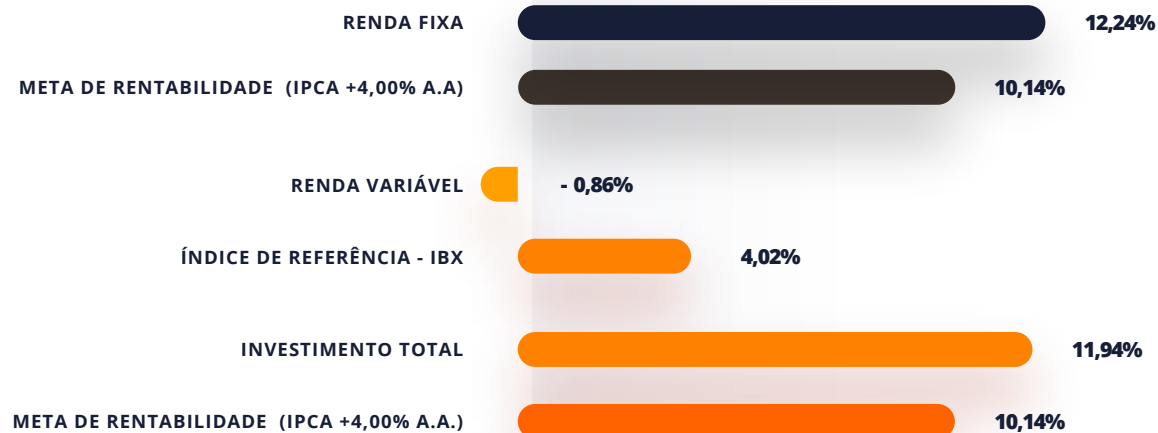
PLANO SETORIAL

Desde a constituição do Plano de Benefícios Instituído DESBAN – Plano Família AFBDMG o retorno dos recursos aplicados no período analisado não conseguiu superar seu índice de referência, afetado pelas incertezas macroeconômicas, em grande parte influenciada pela pandemia Covid 19. A Desban busca estratégia diversificada que possa gerar rentabilidade com foco no longo prazo. Ressaltamos nosso compromisso com o monitoramento contínuo de oportunidades de investimentos que proporcionem liquidez e consistência para os recursos do plano.

4.3.1.6. Rentabilidade do Plano Setorial

O Plano de Benefícios Setorial apresentou rentabilidade de 11,94% em 2022, superando sua meta de 10,14%, a despeito do cenário desafiador, quando verificamos que o cenário interno foi afetado diretamente pelas eleições e alteração do teto de gastos com deterioração fiscal. Já o mercado externo foi afetado pela guerra na Ucrânia, pela maior inflação dos últimos 40 anos nos países desenvolvidos, além das taxas de juros se elevando por diversos países. O segmento de renda fixa contribuiu positivamente fechando o ano em 12,24%, acima da sua meta de 10,14%. O bom desempenho é explicado pela composição da carteira de fundos com benchmark atrelados ao CDI.

GRÁFICO 34 – PLANO SETORIAL - RENTABILIDADE X BENCHMARKS - 2022



PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

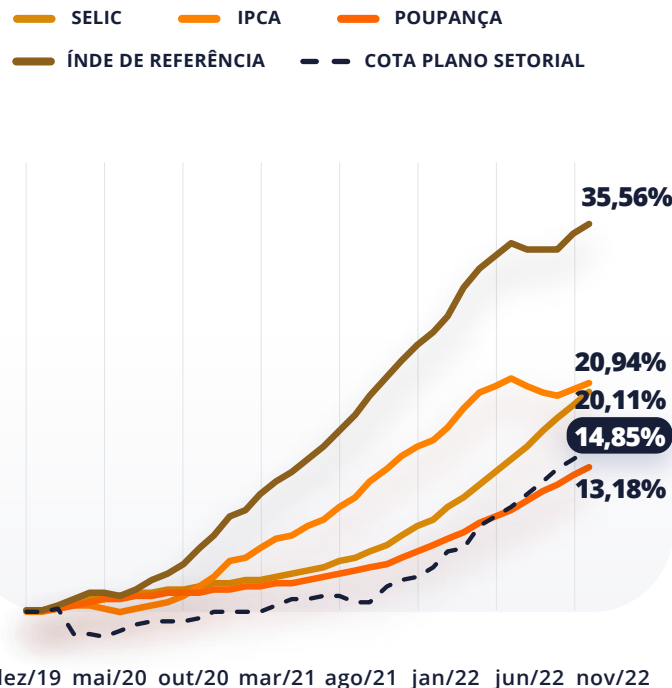
PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

Já o segmento de renda variável, teve sua rentabilidade negativa em 0,86%, abaixo do benchmark que ficou positivo em 4,02%. Porém, a participação nesse segmento é de apenas 0,68% no total dos investimentos. A expectativa quanto às eleições e quanto ao novo governo afetou os ativos de risco, principalmente, no último bimestre, quando o Ibovespa acumulou queda de 5,43%. A Desban possui um fundo exclusivo que investe, conforme estratégia do gestor, em renda variável local e em renda variável global que foi muito impactada pela elevada volatilidade do mercado, principalmente a parte global que foi detratora por conta dos ativos em dólar. Já a parte local não conseguiu acompanhar o índice, pois em grande parte da carteira não possui empresas de *commodities*, acarretando a baixa performance.

GRÁFICO 35
PLANO SETORIAL -
RENTABILIDADE ACUMULADA, 2015-2022



Desde a constituição do Plano de Benefícios Setorial o retorno dos recursos aplicados no período analisado não conseguiu superar seu índice de referência, afetado pelas incertezas macroeconômicas, em grande parte influenciada pela pandemia Covid 19. A Desban busca estratégia diversificada que possa gerar rentabilidade com foco no longo prazo. Ressaltamos nosso compromisso com o monitoramento contínuo de oportunidades de investimentos que proporcionem liquidez e consistência para os recursos do plano.

4.3.2. DEMONSTRATIVOS DE INVESTIMENTOS POR PLANO

O Relatório de Demonstrativo de Investimentos tem como objetivo acompanhar os investimentos de acordo com o Art. 6º da Resolução CNPC nº 32, de 04 de dezembro de 2019. Para fins do disposto nesse artigo, cada ativo pertencente à carteira própria e aos fundos de investimentos exclusivos da Desban foi especificado de acordo com, no mínimo, tipo de ativo, segmento de aplicação, quantidade e valor.



4.3.2. DEMONSTRATIVOS DE INVESTIMENTOS POR PLANO

Em 2022, a Entidade constituiu provisão para perdas para os seguintes ativos do Plano de Benefícios Previdenciários – BDMG:

TABELA -
26 DETALHAMENTO DA PROVISÃO DE PERDAS
DE INVESTIMENTOS POR PLANO

	R\$mil	
Tipo de Investimento	31/12/2022	31/12/2021
CDB (Banco Santos)	1.542	1.542
CDB (Banco Marka)	391	391
FIF Itacolomy (Banco Santos)	812	812
FIF MALBEC	-	25.168
	2.745	27.913

Em dezembro de 2022 a provisão para perdas nos ativos do Plano BD foi equivalente a 0,28% sobre o total dos investimentos do plano. Ressalta-se que Desban obteve sentença favorável na Câmara de Arbitragem na discussão que tem como contraparte a Cemig GT em relação ao FIP Malbec. Com base nisso, a entidade deliberou por realizar a reversão da provisão do investimento e aguarda a liquidação das cotas do FIP com a devida correção prevista em contrato pelo IPCA mais 7% ao ano. No item seguinte, tecemos maiores comentários a respeito do assunto.

4.3.4. FATOS RELEVANTES DE 2022 REFERENTES AOS RECURSOS GARANTIDORES

No ano de 2022, destacaram-se os seguintes fatos relevantes ocorridos na gestão dos recursos garantidores.

4.3.4. FUNDOS DE INVESTIMENTOS

- Fundo de Investimentos em Participações Malbec- FIP MALBEC

A Desban é cotista do Fundo de Investimento em Participações Malbec Multiestratégia – FIP MALBEC, veículo de investimento na Usina Hidrelétrica Santo Antônio, empreendimento do setor elétrico. Na ocasião do investimento neste FIP, a Desban celebrou com a CEMIG Geração e Transmissão S/A. (CEMIG GT), como condição prévia para o investimento, o Instrumento Particular de Outorga de Opção de Venda de Cotas de emissão do FIP Malbec (“Contrato de Opção”), que garantia uma rentabilidade mínima o valor investido correspondente ao indexador IPCA + 7% a.a. Ou seja, caso a variação da quota do Fundo de investimento fosse inferior a este indexador, a Desban possuía um recebível desta diferença.

Em março de 2020 o Administrador e o Gestor do FIP Malbec renunciaram às suas funções e os cotistas não lograram êxito na sua substituição por outro gestor, o que provocou o início do procedimento de liquidação antecipada do FIP. Tal circunstância, por previsão do Contrato de Opção, permitiu o exercício da opção de venda pela Desban das quotas do FIP.

Após o tempestivo exercício da opção de venda, a CEMIG GT invocou o mecanismo contratual denominado “Via Amigável” para solução de controvérsias. Esgotado o prazo de 30 dias para negociação amigável em 10/12/2020, sem que se tenha alcançado uma solução, a DESBAN e outras 7 (sete) Entidades de Previdência Complementar Fechadas também cotistas do FIP Malbec assinaram protocolo de atuação conjunta, com o apoio da Abrapp, e contrataram o escritório de advocacia Bocater Camargo Costa e Silva Rodrigues Advogados Associados para representá-las em procedimento arbitral, ora em curso, com vistas a cobrar os valores regularmente devidos pela CEMIG GT.

Em 07 de fevereiro de 2023 conforme sentença arbitral foi decidido por unanimidade:

(a) que a CEMIG seja condenada ao pagamento integral a cada uma das Fundações do preço de exercício das opções, calculado e atualizado de acordo com o previsto na cláusula 1.2 e respectivos subitens dos contratos de opção de venda até a data do efetivo pagamento, acrescido de juros de mora, formalizando-se a transferência das cotas para sua titularidade;

(b) que seja a CEMIG condenada, por força da sucumbência, fixados em 1% (um por cento) sobre o valor atualizado dado à causa pelas Fundações, parte vencedora;e

(c) que sejam julgados totalmente improcedentes os pedidos formulados pela CEMIG. Diante da sentença favorável a Administração da Desban deliberou pela reversão do provisionamento para perdas da PUT FIP Malbec, no total de R\$25.096 mil, sendo R\$24.844 mil para o Plano BD e R\$252 mil para o Plano CV.

• Venda das ações do Lifecenter Sistema de Saúde S.A. (FIP Minas Gerais)

Em 31 de dezembro de 2022 a DESBAN possui 22,14% das cotas do Minas Gerais Fundo de Investimentos em Participações (FIP Minas Gerais). Este Fundo de investimento foi utilizado para concentrar os recursos dos quotistas para a aplicação em ações do empreendimento Lifecenter Sistema de Saúde S.A.

No dia 09/12/2020 foi celebrado entre o FIP Minas Gerais (vendedor) e a Notre Dame Intermédica Saúde (compradora) o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças para promover a venda da totalidade das ações do Lifecenter Sistema de Saúde S.A. O valor total da operação de venda das ações totalizou R\$ 240 milhões, dos quais R\$62,3 milhões foram descontados do preço em função da dívida líquida e diferença de capital de giro, restando R\$177,7 milhões aos quotistas do FIP para serem recebidos. Deste valor, R\$117,7 milhões já foram pagos e transferidos aos quotistas e R\$60 milhões foram depositados pelo comprador em conta em garantia para cobertura de possíveis perdas indenizáveis e que serão liberados em duas parcelas corrigidas pelo CDI, sendo a primeira em 2023 e a segunda em 2026. Estas liberações serão feitas na proporção da participação de cada cotista no FIP Minas Gerais e líquidas da remuneração do gestor.

Em 31/12/2022 a DESBAN ainda possuía R\$11.092 mil a título de quotas de participação neste FIP que representam os recebíveis líquidos da venda das ações, que serão convertidos em caixa à medida do recebimento dos valores contingenciados pela venda do empreendimento até a total liquidação do FIP.

4.3.4.2. SEGMENTO IMOBILIÁRIO

• Reavaliação das Vagas de Garagem do Life Parking.

A DESBAN promoveu a reavaliação das Vagas de Garagem do Life Parking, ativo que compõe a carteira do Plano de Benefícios Previdenciários BDMG, que proporcionou um efeito líquido positivo de R\$ 7.689 mil, detalhado a seguir.

TABELA 27 -
DETALHAMENTO DA PROVISÃO DE PERDAS DE INVESTIMENTOS POR PLANO

Descrição	R\$mil	
	31/12/2022	31/12/2021
Edificações para renda (a)	29.136	21.450
Imóveis para renda	29.060	21.371
Aluguéis	76	79
Rendas de participações (b)	-	1.393
Aluguéis	-	1.393
	29.136	22.843

4.3.5. DESPESAS COM INVESTIMENTOS EM 2022

Este tópico visa atender o Art. 5º da Resolução CNPC nº 32, de 04 de dezembro de 2019 que determina que o Relatório Anual de Informações - RAI deve conter informações gerais e relevantes, apresentadas de forma clara e precisa, sobre o funcionamento da EFPC e sobre a situação de cada plano de benefícios, contendo, no mínimo, informações sobre: as despesas administrativas e com investimentos, que devem abranger, no mínimo, os gastos referentes à gestão de carteiras, custódia, corretagens pagas, acompanhamento da política de investimentos, consultorias, honorários advocatícios, auditorias, avaliações atuariais e outras despesas relevantes por planos de benefícios.

TABELA 28 -
PLANO BD -
DESPESAS DE GESTÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS, 2022

PLANO PREVIDENCIAL BD				
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Gestão	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Índice de Performance
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	BTG Pactual Gestora de Recursos	2,00%	20,00%	IPCA + 15%
DARWIN CAIXA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	Tag Investimentos	0,17%	10,00%	CDI
DARWIN EVOLUÇÃO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	Tag Investimentos	0,17%	10,00%	CDI
DARWIN LIQUIDEZ MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4UM Investimentos	0,05%	Não possui	CDI
DARWIN SELEÇÃO FI MULTIMERCADO	XP Advisory	0,16%	10,00%	IBX
KINEA PRIVATE EQUITY FEEDER INSTITUCIONAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	Kinea Investimentos	2,00%	20,00%	Não informado
LACAN FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Lacan Investimentos	1,00%	20,00%	IPCA + 10%
MALBEC FIP MULTIESTRATÉGIA	Banco Modal	0,15%	Não possui	Não Informado
MINAS GERAIS FIP MULTIESTRATÉGIA	Lacan Investimentos	0,00%	Não possui	Não informado
NEO CAPITAL III FIP MULTIESTRATÉGIA	NEO Investimentos	1,99%	20,00%	IPC A + 8%
PÁTRIA BRASIL III FICFIP INFRAESTRUTURA	Pátria Investimentos	2,00%	20,00%	Não Informado
PÁTRIA REAL ESTATE III PRIVATE I FICFIP	Pátria Investimentos	2,00%	20,00%	IPCA + 6%
PÁTRIA REAL ESTATE PRIVATE II FICFIP	Pátria Investimentos	2,00%	20,00%	Não informado
PÁTRIA REAL ESTATE III PRIVATE I FICFIP	Pátria Investimentos	2,00%	20,00%	IPCA + 6%
PÁTRIA REAL ESTATE PRIVATE II FICFIP	Pátria Investimentos	2,00%	20,00%	Não informado
SANEAMENTO DE GOIAS S.A. SANEAGO IV FIDC INFRAESTRUTURA SÊNIOR	Integral Investimentos	0,31%	Não possui	CDI +3,13%
SANEAMENTO DE GOIAS S.A. SANEAGO IV FIDC INFRAESTRUTURA SUBORDINADA	Integral Investimentos	0,31%	Não possui	Não se aplica

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

TABELA 29 – **PLANO CV**
DESPESAS DE GESTÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS, 2022

PLANO PREVIDENCIAL CV				
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Gestão	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Índice de Performance
DARWIN CAIXA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	Tag Investimentos	0,17%	0,1	CDI
DARWIN EVOLUÇÃO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	Tag Investimentos	0,17%	10,00%	CDI
DARWIN LIQUIDEZ FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4UM Investimentos	0,05%	Não possui	CDI
DARWIN SELEÇÃO FI MULTIMERCADO	XP Advisory	0,16%	0,1	IBX
IT NOW IMA-B 5 P2 FUNDO DE ÍNDICE - B5P211	Itaú Unibanco	0,20%	Não possui	IMA-B 5 P2
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	Kinea Investimentos	2,00%	0,2	Não informado
MALBEC FIP MULTIESTRATÉGIA	Banco Modal	0,15%	Não possui	Não Informado
PÁTRIA REAL ESTATE III PRIVATE I FICFIP	Pátria Investimentos	2,00%	0,2	IPCA + 6%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

TABELA 30 - PLANO PGA
DESPESAS DE GESTÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS, 2022

PLANO PGA				
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Gestão	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Índice de Performance
DARWIN CAIXA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	Tag Investimentos	0,17%	10,00%	CDI
DARWIN LIQUIDEZ FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4UM Investimentos	0,05%	Não possui	CDI
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	Itaú Asset Management	0,15%	Não possui	CDI

TABELA 31 - PLANO ASSISTENCIAL
DESPESAS DE GESTÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS, 2022

Plano Assistencial				
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Gestão	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Índice de Performance
BTG PACTUAI RF FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Tag Investimentos	0,17%	10,00%	CDI
DARWIN LIQUIDEZ FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4UM Investimentos	0,05%	Não possui	CDI
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	Itaú Asset Management	0,15%	Não possui	CDI

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

TABELA 32 - **PLANO INSTITUÍDO DESBAN**
DESPESAS DE GESTÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS, 2022

PLANO PGA				
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Gestão	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Índice de Performance
DARWIN CAIXA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	Tag Investimentos	0,17%	0,1	CDI
DARWIN EVOLUÇÃO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	Tag Investimentos	0,17%	10,00%	CDI
DARWIN LIQUIDEZ FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	41JM Investimentos	0,05%	Não possui	CDI
DARWIN SELEÇÃO FI MULTIMERCADO	XP Advisory	0,16%	0,1	IBX
IT NOW IMA-B 5 P2 FUNDO DE ÍNDICE - B5P211	Itaú Unibanco	0,20%	Não possui	IMA-B 5 P2

TABELA 33 - **PLANO SETORIAL DESBAN**
DESPESAS DE GESTÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS, 2022

Plano Assistencial				
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Gestão	Taxa de Administração	Taxa de Performance	Índice de Performance
DARWIN CAIXA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	Tag Investimentos	0,17%	10,00%	CDI
DARWIN LIQUIDEZ FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4UM Investimentos	0,05%	Não possui	CDI
DARWIN SELEÇÃO FI MULTIMERCADO	XP Advisory	0,16%	10,00%	IBX

TABELA -
34 **DESPESAS DE GESTÃO**
DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PLANO, 2022

FUNDOS DE INVESTIMENTO	Benefício Definido	Contribuição Variável	PGA BD	PGA CV	INSTITUIDO	SETORIAL	ASSISTENCIAL	TOTAL
Consultoria de Investimentos	119.257,75	4.106,35	-	-	-	-	3.625,70	126.989,80
Consultoria Jurídica - Arbitragem	8.263,94	84,31	-	-	-	-	-	8.348,25
Câmara de Arbitragem	7.958,80	81,2	-	-	-	-	-	8.040,00
Diversas Arbitragem	4.141,84	42,26	-	-	-	-	-	4.184,10
Reavaliação de Imóveis	7.000,00	-	-	-	-	-	-	7.000,00
Taxa de Custódia/Controladoria	162.230,55	5.729,08	5.427,86	4.231,11	36,29	19,94	9.845,58	187.520,41
Locação de Software e Sistemas	76.293,18	1.053,97	-	-	-	-	2.499,19	79.846,34

4.3.6. O QUE ESPERAR DE 2023?

Para o ano de 2023, no Brasil seguem as incertezas em função da troca do governo e as medidas que serão adotadas, além da expectativa de aprovação de reformas, como a tributária que é a mais aguardada pelo mercado. Em relação aos juros, a expectativa de mercado é que permanecerão elevados em 2023, com a taxa Selic se encerrando em 12,75% ao ano, já para o IPCA projeta-se 5,90%, conforme projeção do Boletim Focus de 03/03/2023.

No mundo, existem evidências de queda da inflação em bens industrializados devido ao desbalanceamento da demanda dos consumidores entre bens e serviços e a melhora da oferta. Entretanto, o nível de taxa de juros deve se manter em um patamar superior por um período prolongado. Adicionalmente, os bancos centrais dos países desenvolvidos sinalizaram uma redução do passo de aumento de juros, mas ainda demonstram elevada preocupação com o ciclo inflacionário.

Na guerra da Ucrânia o cenário incerto e a pouca visibilidade de resolução do conflito permanecem. Apesar da continuidade da guerra e da interrupção do fluxo de gás russo, as cotações do gás natural caíram significativamente na Europa, com um inverno menos rigoroso.

Na China, a flexibilização de sua política de Covid Zero, melhorou as perspectivas de crescimento do país ao longo de 2023, devendo beneficiar ainda mais as *commodities*.

4.3.7. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2023

A Política de Investimentos estabelece as regras que a gestão de investimentos deve observar ao aplicar os recursos dos planos administrados pela DESBAN. As políticas são elaboradas para assegurar a continuidade do gerenciamento prudente e eficiente dos recursos dos planos em condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez.

O Conselho Deliberativo, em reunião realizada em 14/12/2022, aprovou as Políticas de Investimentos do Plano de Benefícios Previdenciário BDMG BD, do Plano de Benefícios Previdenciário BDMG CV, do Plano de Gestão Administrativa

(PGA), do Plano Assistencial, do Plano de Benefícios Setorial DESBAN e do Plano de Benefícios Instituído da DESBAN (Plano Família AFBDMG) para o ano de 2023.

As políticas de investimentos dos planos de benefícios foram elaboradas considerando a modelagem de cada plano e em conformidade com o Estatuto da DESBAN, com os respectivos regulamentos e com o arcabouço regulatório vigente.

O Diretor Financeiro, Mauro Camilo Clemente de Souza, CPF 654.777.156-34, foi designado o Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ) e Administrador Responsável pela Gestão de Riscos (ARGR) para os planos administrados pela DESBAN.

4.3.7.2. Alocação-Objetivo dos Planos para 2023

A alocação estratégica dos ativos corresponde à decisão de investimento de longo prazo, visando proporcionar a rentabilidade necessária para garantir o equilíbrio econômico e financeiro através da otimização da relação entre risco e retorno dos investimentos. Além disso, são considerados as oportunidades de mercado, o grau de maturidade e a estrutura do passivo dos Planos de Benefícios, de forma a garantir a liquidez necessária para os desembolsos previstos.

As distribuições de alocação dos ativos visam proporcionar, respeitando os limites estabelecidos pela legislação e pela própria entidade, os seguintes objetivos de retorno:

- IPCA + 5,16%, correspondente à meta atuarial, para o Plano de Benefícios Previdenciários BDMG;
- IPCA + 4,38%, correspondente ao índice de referência, para o Plano de Benefícios Previdenciários BDMG CV;
- IPCA + 4,00%, correspondente ao índice de referência, para os Planos de Benefícios Setorial da DESBAN e de Benefícios Instituído da DESBAN (Plano Família AFBDMG);
- 100% da variação da Selic para o Plano de Gestão Administrativa – PGA e;
- 105% da variação da Selic para o Plano Assistencial.

PLANO BD
PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

4.3.7.2. Alocção-Objetivo dos Planos para 2023

As alocações dos recursos dos planos estão em conformidade com os limites legais por segmentos de aplicação estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994/2022 e os eventuais desenquadramentos em relação aos requisitos e limites estabelecidos puderam ser mantidos, sendo vedado o agravamento dos excessos. Os limites inferiores e superiores previstos as Políticas de Investimentos estão discriminados a seguir.

TABELA -
35 PLANO BD - ALOCÇÃO-OBJETIVO DOS PLANOS PARA 2023

Segmento de aplicação	Limite Legal	Política de Investimentos		
		Limite Inferior	Limite Superior	Alvo
Renda Fixa	100,00%	20,00%	100,00%	72,25%
Renda Variável	70,00%	0,00%	22,00%	15,00%
Estruturado	20,00%	0,00%	20,00%	5,65%
Imobiliário	20,00%	0,00%	20,00%	2,27%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	15,00%	0,00%	15,00%	0,83%
EXTERIOR	10,00%	0,00%	10,00%	4,00%

TABELA -
36 PLANO CV - ALOCÇÃO-OBJETIVO DOS PLANOS PARA 2023

Segmento de aplicação	Limite Legal	Política de Investimentos		
		Limite Inferior	Limite Superior	Alvo
Renda Fixa	100,00%	20,00%	100,00%	72,26%
Renda Variável	70,00%	0,00%	21,00%	15,00%
Estruturado	20,00%	0,00%	20,00%	0,89%
Imobiliário	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	15,00%	0,00%	15,00%	1,85%
EXTERIOR	10,00%	0,00%	10,00%	10,00%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO

PLANO SETORIAL

TABELA -
37 PLANO PGA - ALOÇÃO-OBJETIVO DOS PLANOS PARA 2023

Segmento de aplicação	Limite Legal	Política de Investimentos		
		Limite Inferior	Limite Superior	Alvo
Renda Fixa	100,00%	96,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	0,00%	1,00%	0,00%
Estruturado	20,00%	0,00%	1,00%	0,00%
Imobiliário	20,00%	0,00%	1,00%	0,00%
Operações com Participantes	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10,00%	0,00%	1,00%	0,00%

TABELA -
38 PLANO ASSISTENCIAL - ALOÇÃO-OBJETIVO DOS PLANOS PARA 2023

Segmento de aplicação	Limite Legal	Política de Investimentos		
		Limite Inferior	Limite Superior	Alvo
Renda Fixa	100,00%	20,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	100,00%	0,00%	50,00%	0,00%

PLANO BD

PLANO CV

PLANO PGA

PLANO ASSISTENCIAL

PLANO INSTITUÍDO
PLANO SETORIAL

TABELA —
39 PLANO INSTITUÍDO - ALOÇÃO-OBJETIVO DOS PLANOS PARA 2023

Segmento de aplicação	Limite Legal	Política de Investimentos		
		Alocação Alcançada	Alocação Alvo	Limite Legal
		Limite Inferior	Limite Superior	Alvo
Renda Fixa	100,00%	20,00%	100,00%	75,00%
Renda Variável	70,00%	0,00%	20,00%	15,00%
Estruturado	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
Imobiliário	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EXTERIOR	10,00%	0,00%	10,00%	10,00%

TABELA —
40 PLANO SETORIAL - ALOÇÃO-OBJETIVO DOS PLANOS PARA 2023

Segmento de aplicação	Limite Legal	Política de Investimentos		
		Alocação Alcançada	Alocação Alvo	Limite Legal
		Limite Inferior	Limite Superior	Alvo
Renda Fixa	100,00%	20,00%	100,00%	75,00%
Renda Variável	70,00%	0,00%	20,00%	15,00%
Estruturado	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
Imobiliário	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EXTERIOR	10,00%	0,00%	10,00%	10,00%

4.3.8. PRINCÍPIO SÓCIO-AMBIENTAL

Os princípios socioambientais podem ser entendidos como um conjunto de regras que visam favorecer o investimento em companhias que adotam, em suas atividades ou através de projetos, políticas de responsabilidade socioambiental através dos aspectos ESG (*Environment, Social and Governance*).

A observância dos princípios socioambientais na gestão dos recursos depende, portanto, da adequação do processo de tomada de decisões, de forma que os administradores da entidade tenham condições de cumprir regras de investimento responsável. A Entidade decidiu monitorar e observar os princípios socioambientais sempre que possível no seu processo de seleção de análises relacionadas ao tema na construção do seu portfólio.

A entidade procura pautar-se por seu entendimento sobre a responsabilidade socioambiental antes de qualquer tomada de decisão, observando prioritariamente os seguintes elementos:

4.3.8.1. Sustentabilidade Econômica:

- Geração de produtos e serviços que agregam valor aos clientes;
- Incentivo à inovação tecnológica;
- Adoção de práticas de precificação de negócios por valor justo.

4.3.8.2. Sustentabilidade Ambiental

- Geração e disposição de resíduos de forma responsável, inclusive lixo eletrônico;
- Utilização sustentável de recursos naturais;
- Indução de boas práticas ambientais para seus fornecedores e consumidores;
- Desenvolvimento de produtos e serviços voltados para o mercado ambiental;
- Adoção de políticas de mitigação de impactos ambientais associados às suas atividades;
- Adoção de programa de consumo responsável de água, energia e papel em suas dependências;
- Gerenciamento de emissões de gases de efeito estufa;
- Promoção de certificações de responsabilidade ambiental;
- Participação em projetos voltados à preservação ambiental;

4.3.8.3. Sustentabilidade Social

- Adoção de práticas de combate à atitudes discriminatórias, de assédio, corrupção, extorsão e propina;
- Apoio a ações sociais;
- Comprometimento com a erradicação de trabalho infantil, forçado, análogo ao escravo e escravo;
- Empenho na busca de melhores nas condições de trabalho;
- Proteção aos direitos humanos;
- Respeito à diversidade;
- Promoção da inclusão social;
- Apoio a iniciativas de desenvolvimento artístico e cultural.



CAPITULO

gestão administrativa

SUMÁRIO

DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO	➤
DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO - PLANO DE BENEFÍCIOS	➤
PREVIDENCIÁRIOS	➤
DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO-PLANO DE ASSISTÊNCIA À	➤
SAÚDE	
RELAÇÃO DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO X ATIVO	➤
PLANO DE BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO - BDMG - BENEFÍCIO	➤
DEFINIDO	
PLANO DE BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO - BDMG -	➤
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	
PLANO ASSISTENCIAL	➤
EVOLUÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO	➤



gestão administrativa

6.1 Despesas com Administração

O Plano de Gestão Administrativa - PGA tem como finalidade registrar as atividades referentes à gestão administrativa da Entidade na forma de seu regulamento. As despesas com administração são segregadas em relação à Gestão Previdencial, Assistencial e de Investimentos. Essa segregação é efetuada através de sistema de alocação direta, combinado com rateio das despesas comuns.

As despesas comuns com a Gestão Assistencial são contabilizadas no Plano de Gestão Administrativa - PGA e transferidas para Plano de Benefício Assistencial, sendo reembolsadas na sua totalidade.

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS
PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

6.1.1. DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO - PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

TABELA -
41 DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO - PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

Discriminação	Benefício Definido	Contribuição Variável	Planos Instituídos e Setoriais	TOTAL
ADMINISTRAÇÃO PLANOS PREVIDENCIÁRIOS	5.928.254,17	108.389,62	55.696,14	6.092.339,93
Pessoal e Encargos	3.978.925,48	49.510,71	-	4.028.436,19
Pessoal Próprio	2.875.040,51	35.275,92		2.910.316,43
Dirigentes	1.071.981,85	13.808,60		1.085.790,45
Estagiários	31.903,12	426,19		32.329,31
Treinamentos / Congressos e Seminários	39.333,96	504,40	-	39.838,36
Viagens e Estadias	9.998,78	1.333,33	-	11.332,11
Serviços de Terceiros	1.141.388,02	42.836,72	55.000,00	1.239.224,74
Pessoa Física	-	-		-
Pessoa Jurídica	1.141.388,02	42.836,72	55.000,00	1.239.224,74
Consultoria Atuarial	169.653,72	29.024,76	-	198.678,48
Consultoria Jurídica	188.894,04	1.690,51	-	190.584,55
Informática	469.996,36	5.612,63	55.000,00	530.608,99
Consultoria de Investimentos	119.257,75	4.106,35		123.364,10
Auditoria Contábil	61.483,96	847,70	-	62.331,66
Recursos Humanos	28.986,80	355,23	-	29.342,03
Conservação e Manutenção	99.027,18	1.153,33	-	100.180,51
Outras Despesas	4.088,21	46,21	-	4.134,42

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS
PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

TABELA -
42 **DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO - PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS**

Discriminação	Benefício Definido	Contribuição Variável	Planos Instituídos e Setoriais	TOTAL
Despesas Gerais	435.825,49	5.406,40	473,34	441.705,23
Depreciações e Amortizações	22.606,67	274,87	-	22.881,54
Tributos	265.457,69	8.523,19	222,80	274.203,68
Contingências	34.718,08	-	-	34.718,08
Ação Trabalhista	34.718,08	-	-	34.718,08
DESPESAS DIRETAS COM INVESTIMENTOS	195.022,99	10.167,96	38,23	205.229,18
Taxa de Custódia	167.658,41	9.960,19	38,23	177.656,83
Câmara Arbitragem / Consultoria Jurídica	20.364,58	207,77	-	20.572,35
Carteira Imobiliária	7.000,00	-	-	7.000,00
Outras Despesas - Laudo de Avaliação	7.000,00	-	-	7.000,00
TOTAL GERAL	6.123.277,16	118.557,58	55.734,37	6.297.569,11



PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

6.1.2. DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO - PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

TABELA -
43 DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO - PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Discriminação	Valor
Pessoal e Engargos	1.874.895,22
Pessoal Próprio	1.575.998,80
Dirigentes	268.534,95
Estagiários	-
Treinamentos / Congressos e Seminários	30.361,47
Serviços de Terceiros	894.934,15
Honorários Advocatícios	98.899,78
Auditoria Contábil	39.949,16
Consultoria Médica	167.287,41
Auditoria Odontológica	88.983,48
Consultoria Odontológica	-
Consultoria Atuarial	56.529,36
Informática	405.735,10
Recursos Humanos	21.536,37
Taxa de Custódia	-
Consultoria de Gestão	-
Outras despesas com serviços de terceiros	16.013,49
Despesas com Localização e Funcionamento	342.663,01
Despesas com Publicidade e Propaganda Institucional	156,30
Despesas com Tributos	376.023,49
Despesas Administrativas Diversas	39.076,14
TOTAL GERAL	3.527.748,31

PLANO BD

PLANO CV

PLANO ASSISTENCIAL

EVOLUÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO

6.1.3. RELAÇÃO DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO X ATIVO

6.1.3.1. Plano BD

TABELA 44
PLANO BD
RELAÇÃO DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO X ATIVO

Descrição	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Despesas com Administração (A)	5.450	6.184	5.625	5.255	5.334	5.100	5.510	5.859
Ativo total (B)	805.831	909.324	957.767	1.017.162	1.081.611	1.074.385	1.061.313	1.066.466
Varição (A/B)	0,68%	0,68%	0,59%	0,52%	0,49%	0,47%	0,52%	0,55%

A relação entre as despesas com administração em relação do ativo total do Plano BD apresentou um crescimento a partir de 2021, revertendo a tendência observada de redução no período de 2015-2020. Isto se deveu à baixa rentabilidade dos investimentos e consequente, do ativo total do plano.

6.1.3.1. Plano CV

TABELA 45
PLANO CV
RELAÇÃO DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO X ATIVO

Descrição	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Despesas com Administração (A)	135	146	162	158	96	85	95	108
Ativo total (B)	3.575	5.281	6.767	8.821	10.800	12.411	13.232	16.420
Varição (A/B)	3,78%	2,76%	2,39%	1,79%	0,89%	0,68%	0,72%	0,66%

A relação das despesas com administração em relação do ativo total do Plano CV vem diminuindo ao longo dos anos por se tratar de um Plano em formação, no qual existe recebimentos de contribuições e receitas com investimentos, em contrapartida não há pagamentos substanciais de benefícios.

6.1.3.1. Plano Assistencial

TABELA

47

PLANO ASSISTENCIAL

RELAÇÃO DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO X ATIVO

Descrição	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Despesas com Administração (A)	5.450	6.184	5.625	5.255	5.334	5.100	5.510	5.859
Ativo total (B)	805.831	909.324	957.767	1.017.162	1.081.611	1.074.385	1.061.313	1.066.466
Variação (A/B)	0,68%	0,68%	0,59%	0,52%	0,49%	0,47%	0,52%	0,55%

6.1.4. EVOLUÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO

O Fundo Administrativo é constituído pelo excedente verificado entre os recursos recebidos e as despesas administrativas da Gestão Administrativa, somado à remuneração e aos recursos que estão aplicados. Tem como finalidade suprir eventuais necessidades de cobertura com a manutenção das atividades administrativas da Entidade.

A tabela abaixo representa a evolução do Fundo Administrativo da DESBAN de 2015 a 2022.

TABELA

48

EVOLUÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO

DA DESBAN DE 2015 A 2022

Descrição	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fundo Administrativo - Benefício Definido	6.135	6.331	6.493	6.756	7.449	8.334	8.471	8.469
Fundo Administrativo - Contribuição Variável	189	194	115	73	100	148	202	287
Fundo Administrativo - Compartilhado				679	662	733	699	646
Total Fundo Administrativo	6.324	6.525	6.608	7.508	8.211	9.215	9.372	9.402

A constituição do Fundo de Compartilhado foi aprovada em outubro de 2018 pelo Conselho Deliberativo, com a finalidade de cobrir gastos com prospecção, elaboração, implantação e fomento de novos planos de previdência complementar.



CAPITULO

anexos

[DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2022 ANS](#)

[DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2022 PREVIC E NOTAS EXPLICATIVAS](#)

[MANIFESTAÇÕES DO CONSELHO DELIBERATIVO](#)

[PARECERES DO CONSELHO FISCAL](#)

RELATÓRIOS ATUARIAIS

[PLANO BD](#)

[PLANO CV](#)

[PLANO INSTITUÍDO](#)

[PLANO SETORIAL](#)

Diretoria Executiva

(composição em 28/04/2023)

Diretora Superintendente: Juliana Chiari

Diretor Financeiro: Mauro Camilo Clemente de Souza

Diretora de Seguridade (interina): Juliana Chiari

Conselho Deliberativo

João Edison Vaz Lopes (Presidente)

Lucas Menezes Guimarães (Suplente)

Leonardo Delbis de Lacerda (Titular)

José Humberto de Carvalho Filho (Suplente)

Estéfano Luis de Sá Winter (Titular)

Elaine Soares Rodrigues (Suplente)

Larissa Wolochate Aracema Ladeira (Titular)

Juliana Rodrigues Vieira (Suplente)

Cynthia Ribeiro Santana (Titular)

Elaine Germania Cabral (Suplente)

Walter Garcia de Oliveira Abreu (Titular)

Marçal João Guilherme (Suplente)

Conselho Fiscal

Alessandra Braga Coelho de Oliveira (Presidente)

Maria Angélica Ferraz Messina Ramos (Suplente)

Regina Lopes Cançado Queiroz (Titular)

Denise Fagundes Sacramento (Suplente)

Gustavo Henrique de Oliveira Amaral (Titular)

Adriano Miglio Porto (Suplente)

Alexandre Moreira Pena Ramos (Titular)

Gustavo Nascimento (Suplente)

Expediente

Diretora Superintendente: Juliana Chiari. **Diretor Financeiro:** Mauro Camilo Clemente de Souza. **Diretor de Seguridade (interino):** Juliana Chiari. **Design e Projeto Gráfico:** Douglas Moreira. • **Produção:** DESBAN – Fundação BDMG de Seguridade Social T (31) 9 9347-3034 ou (31) 9 9841-5636 desban.org.br. • **Endereço:** Rua Bernardo Guimarães, 1587 - 9º Andar. Nota: Muito zelo e técnica foram empregados na edição deste relatório. No entanto, podem ocorrer erros de digitação, impressão ou dúvida conceitual. Em qualquer das hipóteses, solicitamos a comunicação ao nosso Núcleo de Atendimento, para que possamos esclarecer ou encaminhar a questão.

