

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JULHO 2023

## INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de julho de 2023, documento publicado pela Diretoria de Administração e Controladoria (DIACO) da FUNCEF, elaboramos o presente informativo com os seguintes tópicos:

### 1 - RENTABILIDADES X META ATUARIAL

PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA POR PLANO						
	META ATUARIAL	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB	
				CD	BD (**)	CD	BD (**)
jan/23	0,83%	1,66%	1,68%	1,50%	1,22%	1,64%	1,16%
fev/23	1,98%	0,77%	0,77%	1,01%	2,23%	0,39%	2,14%
mar/23	3,01%	1,26%	1,28%	1,84%	3,76%	0,96%	3,62%
abr/23	3,94%	1,83%	1,99%	3,08%	4,81%	2,28%	4,61%
mai/23	4,69%	2,73%	2,96%	4,77%	5,95%	4,15%	5,65%
jun/23	4,97%	4,42%	4,83%	7,11%	6,54%	6,99%	6,15%
jul/23	5,26%	5,64%	6,06%	8,36%	7,14%	8,48%	6,70%

(\*) Variação do INPC do mês anterior acrescido de 4,5% ao ano

(\*\*) BD Assistidos

No resultado de julho/2023, todos os planos atingiram a Meta Atuarial.

### 2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB		CONSOLIDADO
			CD	BD	CD	BD	
Renda Fixa	6,74%	7,00%	8,05%	7,09%	8,87%	6,64%	7,22%
Renda variável	2,63%	4,30%	10,17%		8,65%		4,95%
Investimentos Estruturados	-1,19%	-8,26%	-2,04%		-3,40%		-2,19%
Investimentos Imobiliários	3,56%	3,62%	11,62%		4,86%		3,90%
Investimentos Exterior			0,11%				0,11%
Operações com Participantes	8,64%	10,28%	6,72%	17,03%	7,48%	9,62%	7,91%
Outros Investimentos	8,80%	9,99%	40,55%		14,14%		9,47%
CONSOLIDADO	5,64%	6,06%	8,36%	7,14%	8,48%	6,70%	6,55%
META ATUARIAL	5,26%	5,26%	5,26%	5,26%	5,26%	5,26%	5,26%
SUPEROU A META ATUARIAL	SIM	SIM	SIM	SIM	SIM	SIM	SIM

(\*) Outros Investimentos: refere-se à atualização do acordo de Leniência com a J&F.

Analisando os Investimentos de forma consolidada, apenas Renda Variável, Investimentos estruturados, Investimentos imobiliários e investimentos exterior não

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JULHO 2023

superaram a Meta Atuarial. O consolidado FUNCEF superou a Meta Atuarial, atingindo uma rentabilidade de 6,55%.

Em relação aos planos, todos atingiram a Meta Atuarial em Julho/2023.

Detalhando o Plano NÃO SALDADO, apenas Renda Variável, Investimentos estruturados e Investimentos imobiliários não superaram a Meta Atuarial.

## 3 - PROVISÕES

	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.023,96	R\$ 60.190,98	R\$ 67.214,93	R\$ 31.127,80	R\$ 3.566,83	R\$ 101.909,56
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.172,96	R\$ 67.896,48	R\$ 74.069,44	R\$ 3.476,66	R\$ 716,06	R\$ 78.262,16
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.411,78	R\$ 10.574,77	R\$ 11.986,55	R\$ 27.749,66	R\$ 2.797,25	R\$ 42.533,46
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 168,75	-R\$ 11.213,91	-R\$ 11.382,66	R\$ -	R\$ -	-R\$ 22.765,31
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.416,00	R\$ 67.257,34	R\$ 74.673,34	R\$ 31.226,32	R\$ 3.513,31	R\$ 109.412,96
RESULTADO (A - E)	-R\$ 392,04	-R\$ 7.066,36	-R\$ 7.458,41	-R\$ 98,52	R\$ 53,53	-R\$ 7.503,40

R\$ por milhões

Analisando os resultados das provisões podemos verificar o quanto temos de déficits, por Plano.

## 4 - RESULTADOS FINANCEIROS

RESULTADOS FUNCEF POR MIL REAIS			
PLANOS	dez/22	NO EXERCÍCIO DE 2023	ACUMULADO EM 2023
REG REPLAN SALDADO	-R\$ 6.341.574	-R\$ 724.790	-R\$ 7.066.364
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 434.271	R\$ 42.230	-R\$ 392.041
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.775.845	-R\$ 682.560	-R\$ 7.458.405
NOVO PLANO	-R\$ 156.448	R\$ 57.827	-R\$ 98.521
REB	R\$ 26.320	R\$ 27.206	R\$ 53.525
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.905.973	-R\$ 597.527	-R\$ 7.503.401

R\$ por mil

Comparando os resultados de dezembro/2022 com Julho/2023, temos:

O plano Saldado teve o déficit reduzido em 11,43% e o Não Saldado apresentou uma recuperação significativa em suas perdas. O Novo Plano reduziu o déficit em 37,03%. Já o REB teve seu superávit elevado em mais de 100%.

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JULHO 2023

## 5 - SITUAÇÃO DOS PLANOS EM RELAÇÃO A NOVOS EQUACIONAMENTOS

Considerando o resultado acumulado até 2022 e o resultado do ano de 2023 (até julho) elaboramos o quadro abaixo contendo a demonstração da necessidade de equacionamento:

EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO POR MIL REAIS					
DADOS	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO	REB	FUNCEF
RESULTADOS DEZ 2022 (A)	-R\$ 6.341.574	-R\$ 434.271	-R\$ 156.448	R\$ 26.320	-R\$ 6.905.973
RESULTADOS NO ANO (B)	-R\$ 724.790	R\$ 42.230	R\$ 57.827	R\$ 27.206	-R\$ 597.527
RESULTADOS 2023 C = A+B	-R\$ 7.066.364	-R\$ 392.041	-R\$ 98.621	R\$ 53.526	-R\$ 7.503.500
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 3.945.425	R\$ 439.845	R\$ 530.611		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C+D	-R\$ 3.120.939	R\$ 47.804	R\$ 431.990		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO	-R\$ 5.286.427	-R\$ 526.536	-R\$ 263.183		

No quadro, o valor do Ajuste de Precificação (D), é um crédito permitido pela legislação que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado pela FUNCEF considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.

Importante informar que o Resultado de 2023, até julho, é negativo (B), aumentando o déficit acumulado (C).

Muito embora apresentando Resultado Negativo (E), não há necessidade de novos equacionamentos, em vista de estarem dentro dos limites de tolerância permitidos pela legislação vigente (Limite de Equacionamento), ou seja, se o resultado negativo ultrapassasse este valor, deveria ter novo equacionamento.

Porto Alegre, 03 de outubro de 2023.



Carlos Henrique Radanovitsck  
Atuário MIBA 1213