

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## AGOSTO 2023

### INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de agosto 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%	9,32%	8,48%	9,26%
ago/23	5,86%	5,47%	5,91%	8,22%	8,01%	8,07%	7,53%

(\*) META Juros de 4,5% ao ano mais INPC

(\*\*) CD são os Participantes Ativos (fase de acumulação)

(\*\*\*) BD são os Participantes Assistidos (fase de recebimento dos benefícios)

No resultado de agosto/2023, apenas o plano Saldado não atingiu a Meta Atuarial.

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## AGOSTO 2023

### 2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB		CONSOLIDADO
			CD	BD	CD	BD	
Renda Fixa	7,54%	7,84%	8,88%	7,95%	9,74%	7,45%	8,04%
Renda variável	-1,44%	0,14%	5,27%		3,92%		0,63%
Investimentos Estruturados	-0,69%	-9,05%	-5,49%		-4,97%		-2,85%
Investimentos Imobiliários	4,29%	4,32%	3,44%		5,76%		4,75%
Operações com Participantes	9,81%	11,91%	7,60%	19,66%	8,35%	0,00%	9,05%
Outros Investimentos	9,54%	10,73%	41,58%		14,93%		10,22%
CONSOLIDADO	5,47%	5,91%	8,22%	8,01%	8,07%	7,53%	6,43%
META ATUARIAL	5,86%	5,86%	5,86%	5,86%	5,86%	5,86%	5,86%
SUPEROU A META ATUARIAL	NÃO	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, do Plano Saldado e os Investimentos estruturados, não superaram a Meta Atuarial. O consolidado FUNCEF superou a Meta Atuarial, atingindo uma rentabilidade de 6,43%.

Em relação aos planos, no resultado de agosto/2023, apenas o plano Saldado não atingiu a Meta Atuarial.

Detalhando o Plano NÃO SALDADO, apenas os Investimentos estruturados não superaram a Meta Atuarial.

### 3 - PROVISÕES

	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 6.999,69	R\$ 59.937,96	R\$ 66.937,65	R\$ 31.270,61	R\$ 3.568,10	R\$ 101.776,36
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.176,39	R\$ 67.903,52	R\$ 74.079,91	R\$ 3.496,04	R\$ 719,32	R\$ 78.295,27
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.413,42	R\$ 10.562,08	R\$ 11.975,50	R\$ 27.864,82	R\$ 2.792,12	R\$ 42.632,44
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 168,21	-R\$ 11.185,69	-R\$ 11.353,90	R\$ -	R\$ -	-R\$ 22.707,80
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.421,60	R\$ 67.279,91	R\$ 74.701,51	R\$ 31.360,86	R\$ 3.511,44	R\$ 109.573,81
RESULTADO (A - E)	-R\$ 421,92	-R\$ 7.341,95	-R\$ 7.763,86	-R\$ 90,25	R\$ 56,66	-R\$ 7.797,46

R\$ milhões

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

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF AGOSTO 2023

## 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\$ 1.000.373		-R\$ 7.341.947
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 434.271	R\$ 12.355		-R\$ 421.916
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.775.845	-R\$ 988.018		-R\$ 7.763.863
NOVO PLANO	-R\$ 156.448	R\$ 66.199		-R\$ 90.249
REB	R\$ 26.320	R\$ 30.336		R\$ 56.656
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.905.973	-R\$ 891.483		-R\$ 7.797.456

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

O plano Saldado teve o déficit aumentado em 15,77% e o Não Saldado apresentou uma redução em torno de 3% em suas perdas. O Novo Plano reduziu o déficit em 42,31%. Já o REB segue aumentando seu superávit.

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

Considerando o resultado acumulado até 2022 e o resultado do ano de 2023 (até agosto) 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\$ 1.000.373	R\$ 12.355	R\$ 66.199	R\$ 30.336	-R\$ 891.483
RESULTADOS 2023 C = A+B	-R\$ 7.341.947	-R\$ 421.916	-R\$ 90.249	R\$ 56.656	-R\$ 7.797.456
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 3.975.604	R\$ 443.736	R\$ 529.542		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C	-R\$ 3.366.343	R\$ 21.820	R\$ 439.293		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO	-R\$ 6.283.024	-R\$ 773.121	-R\$ 269.704		

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.

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF AGOSTO 2023

Importante informar que o Resultado de 2023, até agosto, 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, 07 de novembro de 2023.



*Carlos Henrique Radanovitsck*  
*Atuário MIBA 1213*