

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 2023

INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de Setembro 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%
set/23	6,37%	6,63%	7,16%	8,75%	8,80%	8,32%	8,29%

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

(**) BD Assistidos – são os aposentados e pensionistas

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

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 2023

2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB		CONSOLIDADO
			CD	BD	CD	BD	
Renda Fixa	8,15%	8,40%	8,99%	8,37%	9,51%	8,21%	8,49%
Renda variável	1,83%	4,05%	7,54%		5,33%		3,61%
Investimentos Estruturados	-4,09%	-9,59%	-6,43%		-3,46%		-5,18%
Investimentos Imobiliários	5,22%	5,21%	14,37%		6,71%		5,62%
Investimentos Exterior			42,64%				
Operações com Participantes	10,47%	12,53%	8,29%	20,96%	9,02%	12,44%	9,72%
Outros Investimentos	10,34%	11,54%	42,64%		0,00%		11,03%
CONSOLIDADO	6,63%	7,16%	8,75%	8,80%	8,32%	8,29%	7,38%
META ATUARIAL	6,37%	6,37%	6,37%	6,37%	6,37%	6,37%	6,37%
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.

Superou a meta
Não superou a meta

Analisando os Investimentos, a Renda Variável, os Investimentos estruturados e imobiliários não superaram a Meta Atuarial, já o resultado consolidado FUNCEF, superou a Meta Atuarial atingindo uma rentabilidade de 7,38 % x 6,37%.

Em relação aos planos, no resultado de setembro/2023, todos atingiram a Meta Atuarial.

O desempenho do Plano NÃO SALDADO seguiu o consolidado, não atingindo a meta na Renda Variável, Investimentos estruturados e Investimentos Imobiliários.

3 - PROVISÕES (em milhões):

	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.019,03	R\$ 59.986,95	R\$ 67.005,98	R\$ 31.588,41	R\$ 3.579,63	R\$ 102.174,01
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.177,18	R\$ 67.876,62	R\$ 74.053,79	R\$ 3.512,30	R\$ 721,72	R\$ 78.287,82
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.427,00	R\$ 10.530,89	R\$ 11.957,90	R\$ 28.165,69	R\$ 2.804,89	R\$ 42.928,48
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 168,21	R\$ 11.146,89	R\$ 10.978,68	R\$ 31.677,99	R\$ 3.526,62	R\$ 57.161,96
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.436,72	R\$ 67.260,62	R\$ 74.697,34	R\$ 31.677,99	R\$ 3.526,62	R\$ 109.901,95
RESULTADO (A - E)	-R\$ 417,69	-R\$ 7.273,67	-R\$ 7.691,37	-R\$ 89,58	R\$ 53,01	-R\$ 7.727,94

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

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 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\$ 932.101	-R\$ 7.273.674
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 434.271	R\$ 16.579	-R\$ 417.693
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.775.845	-R\$ 915.522	-R\$ 7.691.367
NOVO PLANO	-R\$ 156.448	R\$ 66.864	-R\$ 89.584
REB	R\$ 26.320	R\$ 26.690	R\$ 53.010
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.905.973	-R\$ 821.968	-R\$ 7.727.941

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

O Plano Saldado teve o déficit aumentado em 14,70% e o Não Saldado apresentou uma redução de 3,82% em suas perdas. O Novo Plano reduziu o déficit em 42,74%, 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 setembro), 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\$ 932.101	R\$ 16.579	R\$ 66.864	R\$ 26.690	-R\$ 821.968
RESULTADOS 2023 C = A+B	-R\$ 7.273.675	-R\$ 417.692	-R\$ 89.584	R\$ 53.010	-R\$ 7.727.941
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 3.984.231	R\$ 452.396	R\$ 528.889		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C+D	-R\$ 3.289.444	R\$ 34.704	R\$ 439.305		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO	-R\$ 5.286.685	-R\$ 528.007	-R\$ 265.881		

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 ao 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 SETEMBRO 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, 30 de novembro de 2023.



Carlos Henrique Radanovitsck
Atuário MIBA 1213