

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 2023

INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de Outubro 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%
out/23	6,89%	6,79%	7,23%	8,31%	9,52%	7,83%	9,08%

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

(**) BD Assistidos

No resultado de Outubro/2023, apenas o plano saldado não atingiu a Meta Atuarial.

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 2023

2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB		CONSOLIDADO
			CD	BD	CD	BD	
Renda Fixa	8,91%	9,08%	9,35%	9,53%	9,81%	8,99%	8,49%
Renda variável	-0,26%	1,62%	3,93%		2,10%		3,61%
Investimentos Estruturados	-4,41%	-9,74%	0,00%		-3,59%		-5,18%
Investimentos Imobiliários	5,31%	5,35%	0,00%		6,76%		5,62%
Investimentos Exterior			0,00%				
Operações com Participantes	11,47%	13,59%	0,00%	22,30%	9,97%	13,30%	9,72%
Outros Investimentos	10,84%	12,04%	0,00%		-0,65%		11,03%
CONSOLIDADO	6,79%	7,23%	8,31%	9,52%	7,83%	9,08%	7,37%
META ATUARIAL	6,89%	6,89%	6,89%	6,89%	6,89%	6,89%	6,89%
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.

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 7,37 % x 6,89%.

Em relação aos planos, no resultado de outubro/2023, todos atingiram a Meta Atuarial exceto o plano SALDADO.

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\$ 6.992,83	R\$ 59.760,89	R\$ 66.753,72	R\$ 31.672,42	R\$ 3.577,74	R\$ 102.003,89
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.173,79	R\$ 67.823,61	R\$ 73.997,39	R\$ 3.531,94	R\$ 725,20	R\$ 78.254,53
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.431,84	R\$ 10.524,05	R\$ 11.955,89	R\$ 28.218,74	R\$ 2.797,84	R\$ 42.972,46
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 166,72	-R\$ 11.109,23	-R\$ 11.275,94	R\$ -	R\$ -	-R\$ 22.551,89
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.438,91	R\$ 67.238,43	R\$ 74.677,34	R\$ 31.750,68	R\$ 3.523,03	R\$ 109.951,05
RESULTADO (A - E)	-R\$ 446,07	-R\$ 7.477,54	-R\$ 7.923,62	-R\$ 78,26	R\$ 54,71	-R\$ 7.947,17

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

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 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\$	1.135.971	-R\$ 7.477.545
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$	434.271	-R\$	11.800	-R\$ 446.071
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$	6.775.845	-R\$	1.147.771	-R\$ 7.923.616
NOVO PLANO	-R\$	156.448	R\$	78.185	-R\$ 78.263
REB	R\$	26.320	R\$	28.391	R\$ 54.711
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$	6.905.973	-R\$	1.041.195	-R\$ 7.947.168

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

O Plano Saldado teve o déficit aumentado e o Não Saldado voltou a apresentar resultado negativo. O Novo Plano segue reduzindo seu déficit como visto nos meses anteriores. 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 outubro) 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\$	1.135.971	-R\$ 11.800	R\$ 78.185	R\$ 28.391	-R\$ 1.041.195
RESULTADOS 2023 C = A+B	-R\$	7.477.545	-R\$ 446.071	-R\$ 78.263	R\$ 54.711	-R\$ 7.947.168
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$	4.011.305	R\$ 468.758	R\$ 528.066		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C+D	-R\$	3.466.240	R\$ 22.687	R\$ 449.803		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO	-R\$	5.284.941	-R\$ 528.162	-R\$ 267.368		

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.

Muito embora apresentando Resultado Negativo (E), não há necessidade de novos equacionamentos, em vista de estarem dentro dos limites de tolerância permitidos pela

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 2023

legislação vigente (Limite de Equacionamento), ou seja, se o resultado negativo ultrapassasse este valor, deveria ter novo equacionamento.

Porto Alegre, 11 de janeiro de 2024.



Carlos Henrique Radanovitsck
Atuário MIBA 1213