

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF NOVEMBRO 2023

INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de novembro 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%
nov/23	7,39%	9,47%	9,83%	11,65%	10,44%	11,57%	9,92%
dez/23							

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

(**) BD Assistidos

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

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF NOVEMBRO 2023

2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB		CONSOLIDADO
			CD	BD	CD	BD	
Renda Fixa	9,86%	10,13%	10,85%	10,37%	11,51%	9,83%	10,25%
Renda Variável	10,14%	11,83%	15,86%		13,39%		11,87%
Investimentos Estruturados	-4,03%	-9,66%	-5,89%		-2,96%		-5,01%
Investimentos Imobiliários	6,25%	6,26%	15,45%		7,81%		6,66%
Operações com Participantes	12,76%	15,06%	9,60%	23,84%	10,80%	14,23%	11,61%
Outros Investimentos	11,35%	12,58%	4,06%		16,83%		12,05%
Investimentos Exterior			44,09%		3,06%		4,06%
CONSOLIDADO	9,47%	9,83%	11,65%	10,44%	11,57%	9,92%	10,18%
META ATUARIAL	7,39%	7,39%	7,39%	7,39%	7,39%	7,39%	7,39%
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.

Não superou a meta
Superou a meta

Analisando os Investimentos do REG REPLAN Saldado e Não Saldado, os Investimentos estruturados e imobiliários, não superaram a Meta Atuarial. Já o resultado consolidado FUNCEF, superou a Meta Atuarial, atingindo uma rentabilidade de 10,18 % contra uma meta atuarial de 7,39%.

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

3 - PROVISÕES (em mil):

	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.111.139	R\$ 60.726.510	R\$ 67.837.648	R\$ 32.826.312	R\$ 3.688.576	R\$ 104.352.536
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.169.453	R\$ 67.769.509	R\$ 73.938.962	R\$ 3.535.398	R\$ 233.286	R\$ 77.707.646
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.433.866	R\$ 10.518.596	R\$ 11.952.462	R\$ 28.218.740	R\$ 2.908.351	R\$ 43.079.553
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 165.451	-R\$ 11.023.169	-R\$ 11.188.620	R\$ -	R\$ -	-R\$ 11.188.620
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.437.868	R\$ 67.264.936	R\$ 74.702.804	R\$ 32.904.194	R\$ 3.633.446	R\$ 111.240.444
RESULTADO (A - E)	-R\$ 326.730	-R\$ 6.538.426	-R\$ 6.865.156	-R\$ 77.882	R\$ 55.130	-R\$ 6.887.908

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

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF NOVEMBRO 2023

4 - RESULTADOS FINANCEIROS (em mil):

RESULTADOS FUNCEF				
PLANOS	dez/22	NO EXERCÍCIO DE 2023	ACUMULADO EM 2023	
REG REPLAN SALDADO	-R\$ 6.341.574	-R\$ 196.852	-R\$ 6.538.426	
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 434.271	R\$ 107.542	-R\$ 326.729	
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.775.845	-R\$ 89.310	-R\$ 6.865.155	
NOVO PLANO	-R\$ 156.448	R\$ 78.566	-R\$ 77.882	
REB	R\$ 26.320	R\$ 28.810	R\$ 55.130	
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.905.973	R\$ 18.066	-R\$ 6.887.907	

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

O Plano Saldado teve o déficit aumentado. O Não Saldado apresentou resultado positivo no ano, contribuindo para a redução do déficit. 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 novembro) elaboramos o quadro abaixo contendo a demonstração da necessidade de equacionamento:

EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO					
DADOS	NÃO SALDADO	SALDADO	NOVO PLANO	REB	FUNCEF
RESULTADOS DEZ 2022 (A)	-R\$ 434.271	-R\$ 6.341.574	-R\$ 156.448	R\$ 26.320	-R\$ 6.905.973
RESULTADOS NO ANO (B)	R\$ 107.542	-R\$ 196.852	R\$ 78.566	R\$ 28.810	R\$ 18.066
RESULTADOS 2023 C = A+B	-R\$ 326.729	-R\$ 6.538.426	-R\$ 77.882	R\$ 55.130	-R\$ 6.887.907
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 522.586	R\$ 4.180.744	R\$ 527.339		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C	R\$ 195.857	-R\$ 2.357.682	R\$ 449.457		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO	-R\$ 528.089	R\$ 5.287.024	-R\$ 267.630		

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 NOVEMBRO 2023

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, 20 de fevereiro de 2024.



Carlos Henrique Radanovitsck
Atuário MIBA 1213