

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JANEIRO 2024

INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de janeiro de 2024, 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/24 | 0,94% | -0,07% | 0,12% | -0,16% | 1,11% | -0,50% | 0,95% |

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

(**) BD Assistidos

No resultado de janeiro/2024, apenas os planos Novo Plano BD e REB BD superaram a Meta Atuarial.

2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

| INVESTIMENTO | SALDADO | NÃO SALDADO | NOVO PLANO | | REB | |
|-----------------------------|---------|-------------|------------|-------|--------|-------|
| | | | CD | BD | CD | BD |
| Renda Fixa | 0,95% | 0,94% | 0,63% | 1,11% | 0,49% | 0,95% |
| Renda Variável | -5,36% | -4,74% | -4,11% | | -4,10% | |
| Investimentos Estruturados | 0,24% | 0,14% | -0,40% | | -0,04% | |
| Investimentos Imobiliários | 0,11% | 0,16% | 1,09% | | 0,71% | |
| Operações com Participantes | 0,91% | 1,16% | 0,56% | 0,93% | 0,68% | 0,91% |
| Outros Investimentos | 1,42% | 1,37% | 0,83% | | 1,26% | |
| Investimentos Exterior | - | - | 1,81% | | 1,81% | |
| CONSOLIDADO | -0,07% | 0,12% | -0,16% | 1,11% | -0,50% | 0,95% |
| META ATUARIAL | 0,94% | 0,94% | 0,94% | 0,94% | 0,94% | 0,94% |
| SUPEROU A META ATUARIAL | NÃO | NÃO | NÃO | SIM | NÃO | SIM |
| Não superou a meta | | | | | | |
| Superou a meta | | | | | | |

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

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JANEIRO 2024

Analisando o quadro acima, observa-se que:

- No plano Saldado, apenas a Renda Fixa e Outros Investimentos superaram a meta;
- No Plano Não saldado, a Renda Fixa, Outros Investimentos e operações com participantes superaram a meta;
- No Novo Plano CD, os Investimentos imobiliários e Investimentos no exterior superaram a meta. E no Novo Plano BD apenas a Renda fixa superou a meta; e
- No REB CD os Outros investimentos e Investimentos no exterior superaram a meta. Já no REB BD apenas a Renda fixa superou a meta.

3 - PROVISÕES (em mil):

| JAN 2024 | NÃO SALDADO | SALDADO | REG REPLAN |
|---------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| (A) ATIVO DE COBERTURA | R\$ 7.088.661 | R\$ 61.208.448 | R\$ 68.297.109 |
| (B) BENEFÍCIO CONCEDIDO | R\$ 6.220.086 | R\$ 68.242.774 | R\$ 74.462.860 |
| (C) BENEFÍCIO A CONCEDER | R\$ 1.446.801 | R\$ 10.554.536 | R\$ 12.001.337 |
| (D) PROVISÕES A CONSTITUIR | -R\$ 47.571 | -R\$ 11.017.405 | -R\$ 11.064.976 |
| (E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D) | R\$ 7.619.316 | R\$ 67.779.905 | R\$ 75.399.221 |
| RESULTADO (A - E) | -R\$ 530.655 | -R\$ 6.571.457 | -R\$ 7.102.112 |

| JAN 2024 | NOVO PLANO | REB | TOTAL FUNCEF |
|---------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| (A) ATIVO DE COBERTURA | R\$ 33.804.971 | R\$ 3.877.387 | R\$ 105.979.467 |
| (B) BENEFÍCIO CONCEDIDO | R\$ 3.566.140 | R\$ 729.912 | R\$ 78.758.912 |
| (C) BENEFÍCIO A CONCEDER | R\$ 30.304.709 | R\$ 2.980.170 | R\$ 45.286.216 |
| (D) PROVISÕES A CONSTITUIR | R\$ - | R\$ - | -R\$ 11.064.976 |
| (E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D) | R\$ 33.870.849 | R\$ 3.710.082 | R\$ 112.980.152 |
| RESULTADO (A - E) | -R\$ 65.878 | R\$ 167.305 | -R\$ 7.000.685 |

POR R\$ MIL

Analisando apenas o Plano Não saldado, no quadro abaixo se observa que o déficit em janeiro de 2024 foi superior ao de dezembro/2023.

| NÃO SALDADO | dez/23 | jan/24 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| (A) ATIVO DE COBERTURA | R\$ 7.119.433 | R\$ 7.088.661 |
| (B) BENEFÍCIO CONCEDIDO | R\$ 7.590.257 | R\$ 6.220.086 |
| (C) BENEFÍCIO A CONCEDER | R\$ 6.191.725 | R\$ 1.446.801 |
| (D) PROVISÕES A CONSTITUIR | R\$ 1.441.374 | -R\$ 47.571 |
| (E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D) | R\$ 42.842 | R\$ 7.619.316 |
| RESULTADO (A - E) | -R\$ 470.824 | -R\$ 530.655 |

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JANEIRO 2024

4 - RESULTADOS FINANCEIROS (em mil):

| RESULTADOS FUNCEF | | | | |
|------------------------|----------------|----------------------|-------------------|--|
| PLANOS | dez/23 | NO EXERCÍCIO DE 2024 | ACUMULADO EM 2024 | |
| REG REPLAN SALDADO | -R\$ 5.969.819 | -R\$ 601.638 | -R\$ 6.571.457 | |
| REG REPLAN NÃO SALDADO | -R\$ 470.823 | -R\$ 59.832 | -R\$ 530.655 | |
| REG REPLAN CONSOLIDADO | -R\$ 6.440.642 | -R\$ 661.470 | -R\$ 7.102.112 | |
| NOVO PLANO | -R\$ 78.880 | R\$ 13.002 | -R\$ 65.878 | |
| REB | R\$ 165.079 | R\$ 2.226 | R\$ 167.305 | |
| CONSOLIDADO FUNCEF | -R\$ 6.354.443 | -R\$ 646.242 | -R\$ 7.000.685 | |

Comparando os resultados de dezembro/2023 com janeiro/2024, temos:

- O Plano Saldado teve o déficit aumentado;
- O Novo Plano teve o déficit aumentado;
- O REB segue aumentando seu superávit; e
- O Não Saldado apresentou resultado negativo, contribuindo para o aumento do déficit.

Pelo quadro abaixo se observa que o Plano Não Saldado apresenta uma elevação do déficit, porém, ainda longe de um novo equacionamento.

| | NÃO SALDADO | |
|--|---------------|---------------|
| | dez/23 | jan/24 |
| ATIVO DE COBERTURA (A) | R\$ 7.119.433 | R\$ 7.088.661 |
| PROVISÕES MATEMÁTICAS (B) =(C+D-E) | R\$ 7.590.257 | R\$ 7.619.316 |
| BENEFÍCIO CONCEDIDO 2.03.01.01.01 (C) | R\$ 6.191.725 | R\$ 6.220.086 |
| BENEFÍCIO A CONCEDER (D) | R\$ 1.441.374 | R\$ 1.446.801 |
| PROVISÕES A CONSTITUIR (EQUACIONAMENTOS) (E) | R\$ 42.842 | R\$ 47.571 |
| RESULTADO 2.03.01.02 D = (A - B) | -R\$ 470.824 | -R\$ 530.655 |
| AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (F) | R\$ 524.115 | R\$ 524.086 |
| RESULTADO PARA EQUACIONAMENTO (D+F) | R\$ 53.291 | -R\$ 6.569 |
| LIMITE PARA EQUACIONAR | -R\$ 580.655 | -R\$ 516.689 |

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JANEIRO 2024

5 - SITUAÇÃO DOS PLANOS EM RELAÇÃO A NOVOS EQUACIONAMENTOS

Considerando o resultado acumulado em janeiro/2024 elaboramos o quadro abaixo contendo a demonstração da necessidade de equacionamento:

| | EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO | | | | |
|---------------------------------|-----------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------|
| | NÃO SALDADO | SALDADO | NOVO PLANO | REB | FUNCEF |
| RESULTADOS DEZ 2023 (A) | -R\$ 470.823 | -R\$ 5.969.819 | -R\$ 78.880 | R\$ 165.079 | -R\$ 6.354.443 |
| RESULTADOS NO ANO (B) | -R\$ 59.832 | -R\$ 601.638 | R\$ 13.002 | R\$ 2.226 | -R\$ 646.242 |
| RESULTADOS 2024 C = A+B | -R\$ 530.655 | -R\$ 6.571.457 | -R\$ 65.878 | R\$ 167.305 | -R\$ 7.000.685 |
| AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D) | R\$ 524.086 | R\$ 4.187.684 | R\$ 562.606 | | |
| RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C+D | -R\$ 6.569 | -R\$ 2.383.773 | R\$ 496.728 | | |
| LIMITE DO EQUACIONAMENTO (*) | -R\$ 516.689 | -R\$ 5.185.095 | -R\$ 263.438 | | |

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 o Resultado de janeiro de 2024 tenha sido negativo, salvo para o REB, não há necessidade de novos equacionamentos, em vista de estarem dentro dos limites de tolerância permitidos pela legislação vigente, ou seja, caso o Resultado Ajustado (E) fosse superior ao Limite do Equacionamento (margem de tolerância), haveria necessidade de novo equacionamento.

Chamamos atenção que sem a utilização da faculdade do Ajuste de Precificação, a categoria Não Saldada, já estaria em necessidade de Equacionamento, pois o déficit, sem considerar esta parcela de ajuste, está ultrapassando o limite de tolerância para o equacionamento.

Porto Alegre, 21 de maio de 2024.



Carlos Henrique Radanovitsck
Atuário MIBA 1213