

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF FEVEREIRO 2024

## INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de fevereiro 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%
fev/24	2,13%	0,78%	0,99%	0,76%	2,13%	0,40%	1,90%

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

(\*\*) BD Assistidos

No resultado de fevereiro/2024, nenhum plano superou a Meta Atuarial.

### 2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB	
			CD	BD	CD	BD
Renda Fixa	1,89%	1,84%	1,46%	2,13%	1,30%	1,90%
Renda Variável	-4,75%	-3,95%	-3,12%		-3,12%	
Investimentos Estruturados	0,77%	0,70%	-0,78%		0,98%	
Investimentos Imobiliários	0,58%	0,64%	2,87%		1,88%	
Operações com Participantes	1,98%	2,37%	1,25%	1,99%	1,55%	2,00%
Outros Investimentos	2,53%	2,47%	2,00%		2,37%	
Investimentos Exterior	0,00%	0,00%	3,77%		3,77%	
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,76%</b>	<b>2,13%</b>	<b>0,40%</b>	<b>1,90%</b>
<b>META ATUARIAL</b>	<b>2,13%</b>	<b>2,13%</b>	<b>2,13%</b>	<b>2,13%</b>	<b>2,13%</b>	<b>2,13%</b>
<b>SUPEROU A META ATUARIAL</b>	<b>NÃO</b>	<b>NÃO</b>	<b>NÃO</b>	<b>NÃO</b>	<b>NÃO</b>	<b>NÃO</b>

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

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF FEVEREIRO 2024

Analisando o quadro acima, observa-se que:

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

### 3 - PROVISÕES (em mil):

DADOS FEV 2024	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.109.374	R\$ 61.303.369	R\$ 68.412.743
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.260.134	R\$ 68.663.099	R\$ 74.923.233
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.462.080	R\$ 10.675.150	R\$ 12.137.230
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 42.495	-R\$ 11.005.791	-R\$ 11.048.286
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.679.720	R\$ 68.332.457	R\$ 76.012.177
RESULTADO (A - E)	-R\$ 570.346	-R\$ 7.029.089	-R\$ 7.599.434

DADOS FEV 2024	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 34.363.363	R\$ 3.915.359	R\$ 106.691.465
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 3.597.537	R\$ 733.548	R\$ 79.254.318
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 30.854.393	R\$ 3.016.452	R\$ 46.008.074
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	R\$ -	R\$ -	-R\$ 11.048.286
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 34.451.930	R\$ 3.750.000	R\$ 114.214.107
RESULTADO (A - E)	-R\$ 88.567	R\$ 165.359	-R\$ 7.522.642

Analisando apenas o Plano Não saldado, no quadro abaixo se observa que o déficit vem aumentando, se comparado a dezembro/2023.

NÃO SALDADO	dez/23	jan/24	fev/24
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.119.433	R\$ 7.088.661	R\$ 7.109.374
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.191.725	R\$ 6.220.086	R\$ 6.260.134
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.441.374	R\$ 1.446.801	R\$ 1.462.080
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 42.842	-R\$ 47.571	-R\$ 42.495
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.619.316	R\$ 7.679.720
RESULTADO (A - E)	-R\$ 470.824	-R\$ 530.655	-R\$ 570.346

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF FEVEREIRO 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 fevereiro/2024, temos:

- O Plano Saldado teve o déficit aumentado em 17,74%;
- O Não Saldado apresentou resultado negativo, contribuindo para o aumento do déficit de 21,14%;
- O Novo Plano teve o déficit aumentado em 12,28%;
- O REB segue aumentando seu superávit em 0,17%.

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

	NÃO SALDADO		
	dez/23	jan/24	fev/24
ATIVO DE COBERTURA (A)	R\$ 7.119.433	R\$ 7.088.661	R\$ 7.109.374
PROVISÕES MATEMÁTICAS (B) =(C+D-E)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.619.316	R\$ 7.679.720
BENEFÍCIO CONCEDIDO 2.03.01.01.01 ( C )	R\$ 6.191.725	R\$ 6.220.086	R\$ 6.260.134
BENEFÍCIO A CONCEDER (D)	R\$ 1.441.374	R\$ 1.446.801	R\$ 1.462.080
PROVISÕES A CONSTITUIR (EQUACIONAMENTOS) (E)	R\$ 42.842	-R\$ 47.571	-R\$ 42.495
RESULTADO 2.03.01.02 D = (A - B)	-R\$ 470.824	-R\$ 530.655	-R\$ 570.346
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (F)	R\$ 524.115	R\$ 524.086	R\$ 524.548
RESULTADO PARA EQUACIONAMENTO (D+F)	R\$ 53.291	-R\$ 6.569	-R\$ 45.798
LIMITE PRA EQUACIONAR	R\$ 580.655	-R\$ 516.689	R\$ 520.785

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF FEVEREIRO 2024

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

Considerando o resultado acumulado em fevereiro/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\$ 99.523	-R\$ 1.059.270	-R\$ 9.687	R\$ 280	-R\$ 1.168.199
RESULTADOS 2024 C = A+B	-R\$ 570.346	-R\$ 7.029.089	-R\$ 88.567	R\$ 165.359	-R\$ 7.522.642
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 524.548	R\$ 4.197.398	R\$ 562.285		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C+D	-R\$ 45.798	-R\$ 2.831.691	R\$ 473.718		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO (*)	R\$ 520.785	R\$ 5.227.365	-R\$ 265.757		

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 fevereiro 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 novamente, a exemplo do mês anterior, 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, 22 de maio de 2024.



*Carlos Henrique Radanovitsck*  
Atuário MIBA 1213