

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

ABRIL 2024

INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de abril 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%
mar/24	2,70%	1,28%	1,57%	1,35%	3,17%	0,79%	2,87%
abr/24	3,46%	1,73%	1,89%	1,23%	3,93%	0,40%	3,62%

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

(**) BD Assistidos

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

2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB	
			CD	BD	CD	BD
Renda Fixa	3,38%	3,25%	2,40%	3,93%	1,89%	3,59%
Renda Variável	-6,86%	-6,41%	-6,17%		-6,15%	
Investimentos Estruturados	6,78%	5,88%	5,68%		8,05%	
Investimentos Imobiliários	1,26%	1,37%	3,43%		2,73%	
Operações com Participantes	5,69%	6,35%	3,96%	5,06%	5,16%	4,78%
Outros Investimentos	5,69%	3,92%	3,29%		3,78%	
Investimentos Exterior	0,00%	0,00%	8,37%		8,37%	
CONSOLIDADO	1,73%	1,89%	1,23%	3,93%	0,40%	3,62%
META ATUARIAL	3,46%	3,46%	3,46%	3,46%	3,46%	3,46%
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

ABRIL 2024

Analisando o quadro acima, observa-se que:

- No Plano Saldado, os Investimentos Estruturados, Operações com Participantes e os Outros Investimentos superaram a meta;
- No Plano Não saldado, os Investimentos Estruturados, Operações com Participantes e Outros Investimentos superaram a meta;
- No Novo Plano CD, Investimentos Estruturados, Operações com participantes e Investimentos no Exterior superaram a meta e no Novo Plano BD, todos os investimentos superaram a meta;
- No REB CD os Investimentos Estruturados, Operações com participantes, Outros Investimentos e Investimentos no Exterior superaram a meta e no REB BD todos os investimento superaram a meta.

3 - PROVISÕES (em mil):

DADOS ABR 2024	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.142.249	R\$ 61.144.988	R\$ 68.287.237
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.271.815	R\$ 68.768.647	R\$ 75.040.462
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.467.198	R\$ 10.712.837	R\$ 12.180.035
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 41.938	-R\$ 10.958.860	-R\$ 11.000.798
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.697.075	R\$ 68.522.624	R\$ 76.219.699
RESULTADO (A - E)	-R\$ 554.827	-R\$ 7.377.636	-R\$ 7.932.462

DADOS ABR 2024	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 34.920.850	R\$ 3.941.459	R\$ 107.149.545
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 3.634.029	R\$ 735.740	R\$ 79.410.231
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 31.350.460	R\$ 3.032.920	R\$ 46.563.414
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	R\$ -	R\$ -	-R\$ 11.000.798
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 34.984.488	R\$ 3.768.660	R\$ 114.972.847
RESULTADO (A - E)	-R\$ 63.638	R\$ 172.799	-R\$ 7.823.302

NÃO SALDADO	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.119.433	R\$ 7.088.661	R\$ 7.109.374	R\$ 7.097.275	R\$ 7.142.249
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.191.725	R\$ 6.220.086	R\$ 6.260.134	R\$ 7.682.474	R\$ 6.271.815
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.441.374	R\$ 1.446.801	R\$ 1.462.080	R\$ 6.261.097	R\$ 1.467.198
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 42.842	-R\$ 47.571	-R\$ 42.495	R\$ 1.463.540	-R\$ 41.938
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.619.316	R\$ 7.679.720	-R\$ 42.163	R\$ 7.697.075
RESULTADO (A - E)	-R\$ 470.824	-R\$ 530.655	-R\$ 570.346	-R\$ 585.200	-R\$ 554.827

Analisando especialmente o Plano Não Saldado, no quadro acima, se observa que o déficit vem aumentando, se comparado a dezembro/2023.

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

ABRIL 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\$ 1.407.817	-R\$ 7.377.636
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 470.823	-R\$ 84.004	-R\$ 554.827
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.440.642	-R\$ 1.491.820	-R\$ 7.932.462
NOVO PLANO	-R\$ 78.880	R\$ 15.242	-R\$ 63.638
REB	R\$ 165.079	R\$ 7.720	R\$ 172.799
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.354.443	-R\$ 1.468.859	-R\$ 7.823.302

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

- O Plano Saldado teve o déficit aumentado em 23,58%;
- O Não Saldado apresentou resultado negativo, contribuindo para o aumento do déficit de 17,84%;
- O Novo Plano teve o déficit reduzido em 19,32%;
- O REB segue aumentando seu superávit em 4,68%.

Pelo quadro abaixo se observa que o Plano Não Saldado apresenta uma elevação do déficit, diminuindo a margem em relação a um novo equacionamento.

	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
ATIVO DE COBERTURA (A)	R\$ 7.119.433	R\$ 7.088.661	R\$ 7.109.374	R\$ 7.097.275	R\$ 7.082.150
PROVISÕES MATEMÁTICAS (B) =(C+D-E)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.619.316	R\$ 7.679.720	R\$ 7.682.474	R\$ 7.697.075
BENEFÍCIO CONCEDIDO 2.03.01.01.01 (C)	R\$ 6.191.725	R\$ 6.220.086	R\$ 6.260.134	R\$ 6.261.097	R\$ 6.271.815
BENEFÍCIO A CONCEDER (D)	R\$ 1.441.374	R\$ 1.446.801	R\$ 1.462.080	R\$ 1.463.540	R\$ 1.467.198
PROVISÕES A CONSTITUIR (EQUACIONAMENTOS) (E)	R\$ 42.842	-R\$ 47.571	-R\$ 42.495	-R\$ 42.163	-R\$ 41.938
RESULTADO 2.03.01.02 D = (A - B)	-R\$ 470.824	-R\$ 530.655	-R\$ 570.346	-R\$ 585.200	-R\$ 614.925
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (F)	R\$ 524.115	R\$ 524.086	R\$ 524.548	R\$ 529.413	R\$ 523.121
RESULTADO PARA EQUACIONAMENTO (D+F)	R\$ 53.291	-R\$ 6.569	-R\$ 45.798	-R\$ 55.787	-R\$ 91.804
LIMITE PRA EQUACIONAR	-R\$ 580.655	-R\$ 516.689	-R\$ 520.785	-R\$ 520.972	-R\$ 521.962

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF ABRIL 2024

5 - SITUAÇÃO DOS PLANOS EM RELAÇÃO A NOVOS EQUACIONAMENTOS

Considerando o resultado acumulado em abril/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\$ 84.004	-R\$ 1.407.817	R\$ 15.242	R\$ 7.720	-R\$ 1.468.859
RESULTADOS 2024 C = A+B	-R\$ 554.827	-R\$ 7.377.636	-R\$ 63.638	R\$ 172.799	-R\$ 7.823.302
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 523.121	R\$ 4.208.492	R\$ 560.234		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C	-R\$ 31.706	-R\$ 3.169.144	R\$ 496.596		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO (*)	R\$ 521.962	R\$ 5.241.912	R\$ 268.453		

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 abril 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, conforme já apontado nos meses anteriores, 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, 02 de julho de 2024.



Carlos Henrique Radanovitsck
Atuário MIBA 1213