

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JUNHO 2024

INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de junho 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%
mai/24	4,32%	2,29%	2,42%	1,55%	4,56%	0,54%	4,56%
jun/24	4,96%	2,93%	2,94%	2,55%	5,77%	1,38%	5,44%

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

(**) BD Assistidos

	Superou a meta atuarial
	Não superou a meta atuarial

No resultado de Junho/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	5,20%	5,01%	3,82%	5,77%	3,25%	5,41%
Renda Variável	-8,21%	-7,78%	-7,59%		-7,54%	
Investimentos Estruturados	-1,45%	-11,98%	-3,13%		0,06%	
Investimentos Imobiliários	1,59%	1,79%	2,92%		3,02%	
Operações com Participante	7,98%	8,46%	5,65%	6,59%	7,10%	6,63%
Outros Investimentos	5,45%	5,37%	4,62%		5,22%	
Investimentos Exterior	0,00%	0,00%	20,64%		20,64%	
Rentabilidade global	2,93%	2,94%	2,55%	5,77%	1,38%	5,44%

	Superou a meta atuarial
	Não superou a meta atuarial

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

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JUNHO 2024

Analisando o quadro acima, observa-se que:

- No Plano Saldado, a Renda Fixa, Operações com Participantes e os Outros Investimentos superaram a meta;
- No Plano Não Saldado, a Renda Fixa, Operações com Participantes e os Outros Investimentos superaram a meta;
- No Novo Plano CD, Operações com participantes e Investimentos no Exterior superaram a meta e no Novo Plano BD, todos os investimentos superaram a meta;
- No REB CD as 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 JUN 2024	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.146.135	R\$ 61.086.901	R\$ 68.233.036
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.291.999	R\$ 69.000.030	R\$ 75.292.029
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.488.113	R\$ 10.737.374	R\$ 12.225.487
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 41.463	-R\$ 10.927.673	-R\$ 10.969.136
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.738.649	R\$ 68.809.731	R\$ 76.548.380
RESULTADO (A - E)	-R\$ 592.514	-R\$ 7.722.830	-R\$ 8.315.344

POR R\$ MIL

DADOS JUN 2024	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 35.720.813	R\$ 3.992.567	R\$ 107.946.416
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 3.666.076	R\$ 743.403	R\$ 79.701.507
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 32.107.254	R\$ 3.072.149	R\$ 47.404.890
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	R\$ -	R\$ -	-R\$ 10.969.136
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 35.773.330	R\$ 3.815.552	R\$ 116.137.261
RESULTADO (A - E)	-R\$ 52.516	R\$ 177.015	-R\$ 8.190.845

POR R\$ MIL

NÃO SALDADO	abr/24	mai/24	jun/24
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.086.610	R\$ 7.142.249	R\$ 7.146.135
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.290.276	R\$ 6.271.815	R\$ 6.291.999
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.483.675	R\$ 1.467.198	R\$ 1.488.113
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 41.745	-R\$ 41.938	-R\$ 41.463
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.732.206	R\$ 7.697.075	R\$ 7.738.649
RESULTADO (A - E)	-R\$ 614.925	-R\$ 554.827	-R\$ 592.514

POR R\$ MIL

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JUNHO 2024

Analisando especialmente o Plano Não Saldado, no quadro acima, se observa que o déficit aumentou, se comparado ao mês anterior.

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\$ 1.753.011	-R\$ 7.722.830
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 470.823	-R\$ 121.691	-R\$ 592.514
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.440.642	-R\$ 1.874.702	-R\$ 8.315.344
NOVO PLANO	-R\$ 78.880	R\$ 26.364	-R\$ 52.516
REB	R\$ 165.079	R\$ 11.936	R\$ 177.015
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.354.443	-R\$ 1.836.402	-R\$ 8.190.845

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

- O Plano Saldado teve o déficit aumentado em 28,9%;
- O Não Saldado apresentou resultado negativo, contribuindo para o aumento do déficit de 25,80%;
- O Novo Plano teve o déficit reduzido em 33,42%;
- O REB segue aumentando seu superávit em 7,20%.

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

	NÃO SALDADO			
	dez/23	abr/24	mai/24	jun/24
ATIVO DE COBERTURA (A)	R\$ 7.119.433	R\$ 7.082.150	R\$ 7.143.980	R\$ 7.146.135
PROVISÕES MATEMÁTICAS (B) =(C+D-E)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.697.075	R\$ 7.732.206	R\$ 7.738.649
BENEFÍCIO CONCEDIDO 2.03.01.01.01 (C)	R\$ 6.191.725	R\$ 6.271.815	R\$ 6.290.276	R\$ 6.291.999
BENEFÍCIO A CONCEDER (D)	R\$ 1.441.374	R\$ 1.467.198	R\$ 1.483.675	R\$ 1.488.113
PROVISÕES A CONSTITUIR (EQUACIONAMENTOS) (E)	R\$ 42.842	-R\$ 41.938	-R\$ 41.745	-R\$ 41.463
RESULTADO 2.03.01.02 D = (A - B)	-R\$ 470.824	-R\$ 614.925	-R\$ 588.226	-R\$ 592.514
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (F)	R\$ 524.115	R\$ 523.121	R\$ 539.113	R\$ 538.509
RESULTADO PARA EQUACIONAMENTO (D+F)	R\$ 53.291	-R\$ 91.804	-R\$ 110.943	-R\$ 54.005
LIMITE PRA EQUACIONAR	-R\$ 580.655	-R\$ 521.962	-R\$ 524.344	-R\$ 524.781

RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF JUNHO 2024

5 - SITUAÇÃO DOS PLANOS EM RELAÇÃO A NOVOS EQUACIONAMENTOS

Considerando o resultado acumulado em junho/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\$ 121.691	-R\$ 1.753.011	R\$ 26.364	R\$ 11.936	-R\$ 1.836.402
RESULTADOS 2024 C = A+B	-R\$ 592.514	-R\$ 7.722.830	-R\$ 52.516	R\$ 177.015	-R\$ 8.190.845
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 538.509	R\$ 4.525.578	R\$ 563.370		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C+D	-R\$ 54.005	-R\$ 3.197.252	R\$ 510.854		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO (*)	R\$ 524.781	R\$ 5.263.876	R\$ 270.820		

POR R\$ MIL

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 junho 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, 04 de setembro de 2024.



Carlos Henrique Radanovitsck
Atuário MIBA 1213