

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## AGOSTO 2024

### INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de agosto 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%	2,94%	1,55%	4,56%	0,54%	4,56%
jun/24	4,96%	2,93%	2,94%	2,55%	5,77%	1,38%	5,44%
jul/24	5,62%	3,82%	3,94%	3,81%	6,64%	2,65%	6,30%
ago/24	5,86%	4,90%	5,07%	5,61%	7,45%	4,52%	7,10%
	Não superou a meta						
	Superou a meta						

No resultado de Agosto/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		REB	
			CD	BD	CD	BD
Renda Fixa	6,97%	6,82%	5,71%	7,44%	5,15%	7,05%
Renda Variável	-3,83%	-2,54%	0,49%		0,15%	
Investimentos Estruturados	0,04%	-10,78%	-2,14%		0,59%	
Investimentos Imobiliários	2,40%	2,62%	4,07%		4,13%	
Operações com Participantes	8,28%	9,24%	5,66%	7,81%	6,55%	9,26%
Outros Investimentos	7,19%	7,14%	6,18%		6,83%	
Investimentos Exterior	0,00%	0,00%	25,94%		25,94%	
Rentabilidade global	4,90%	5,07%	5,61%	7,45%	4,52%	7,10%

 Não superou a meta  
 Superou a meta

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

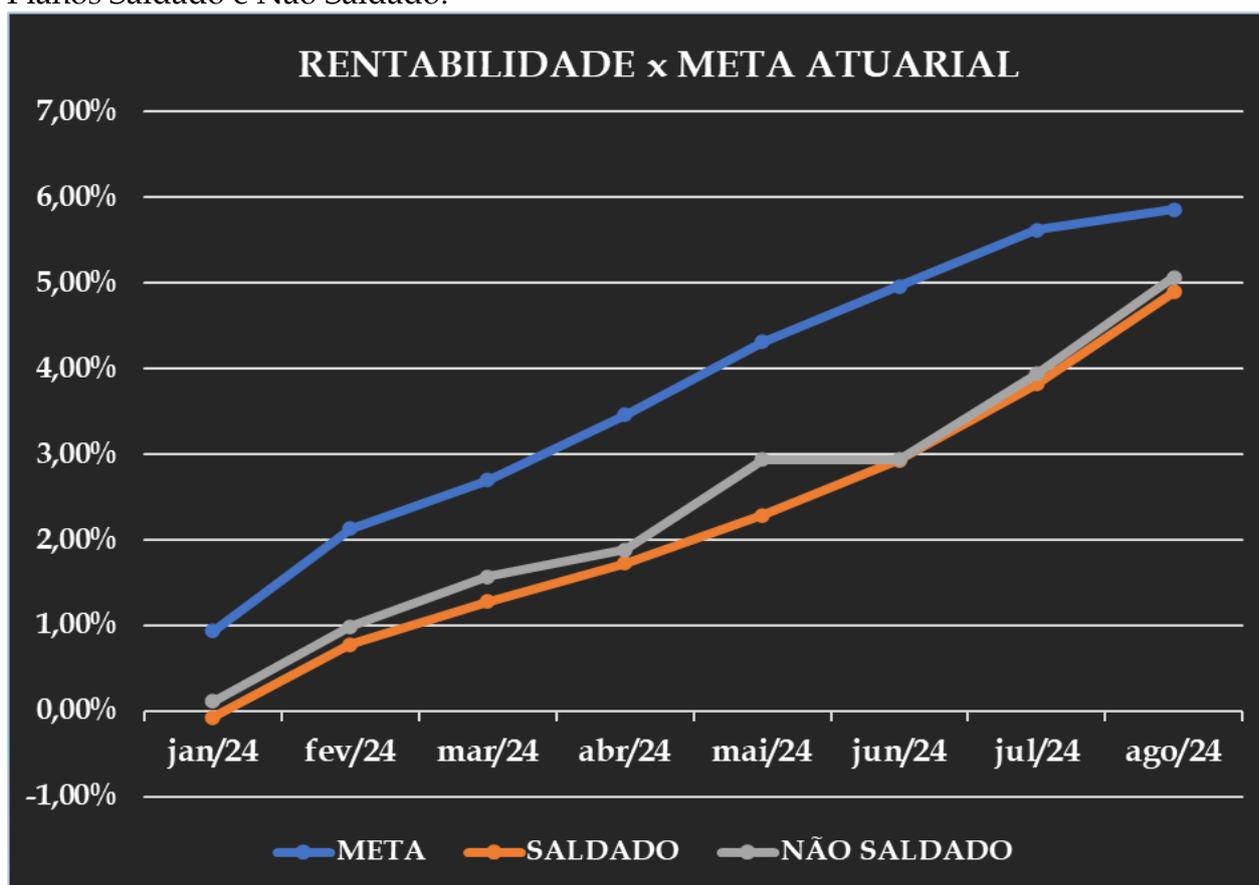
## AGOSTO 2024

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

Analisando o quadro acima, observa-se que:

- No Plano Saldado, a Renda Fixa, Operações com Participantes e 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, Investimentos no Exterior e Outros investimentos superaram a meta. 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. No REB BD, todos os investimentos superaram a meta.

Apresentamos abaixo, gráfico que demonstra de forma mais visual a rentabilidade dos Planos Saldado e Não Saldado:



# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## AGOSTO 2024

### 3 - PROVISÕES (em mil):

DADOS AGO 2024	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.251.696	R\$ 63.221.803	R\$ 70.473.499
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.421.020	R\$ 72.158.304	R\$ 78.579.323
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.342.579	R\$ 8.607.687	R\$ 9.950.266
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 40.811	-R\$ 10.842.449	-R\$ 10.883.260
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.722.788	R\$ 69.923.541	R\$ 77.646.329
RESULTADO (A - E)	-R\$ 471.092	-R\$ 6.701.738	-R\$ 7.172.830

DADOS AGO 2024	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 36.759.801	R\$ 4.106.532	R\$ 111.339.832
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 3.865.098	R\$ 772.490	R\$ 83.216.911
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 32.909.054	R\$ 3.141.948	R\$ 46.001.268
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	R\$ -	R\$ -	-R\$ 10.883.260
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 36.774.152	R\$ 3.914.438	R\$ 118.334.919
RESULTADO (A - E)	-R\$ 14.351	R\$ 192.094	-R\$ 6.995.087

### 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\$ 731.919	-R\$ 6.701.738
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 470.823	-R\$ 269	-R\$ 471.092
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.440.642	-R\$ 732.188	-R\$ 7.172.830
NOVO PLANO	-R\$ 78.880	R\$ 64.529	-R\$ 14.351
REB	R\$ 165.079	R\$ 27.015	R\$ 192.094
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.354.443	-R\$ 640.644	-R\$ 6.995.087

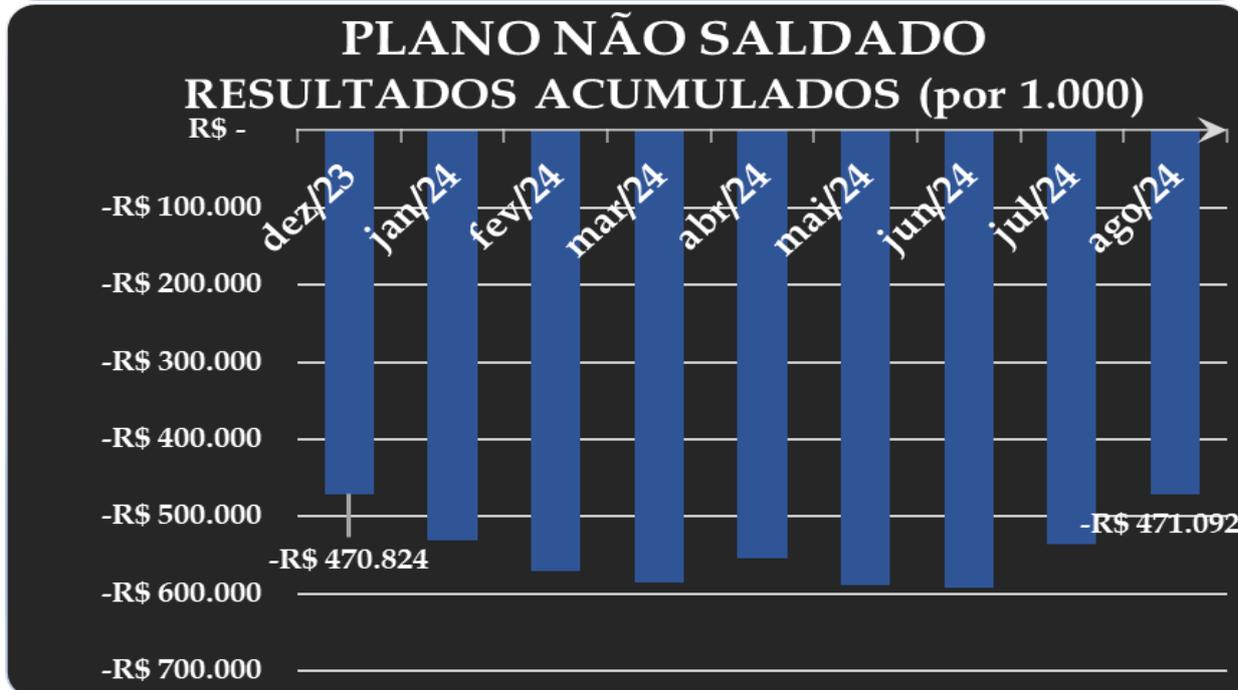
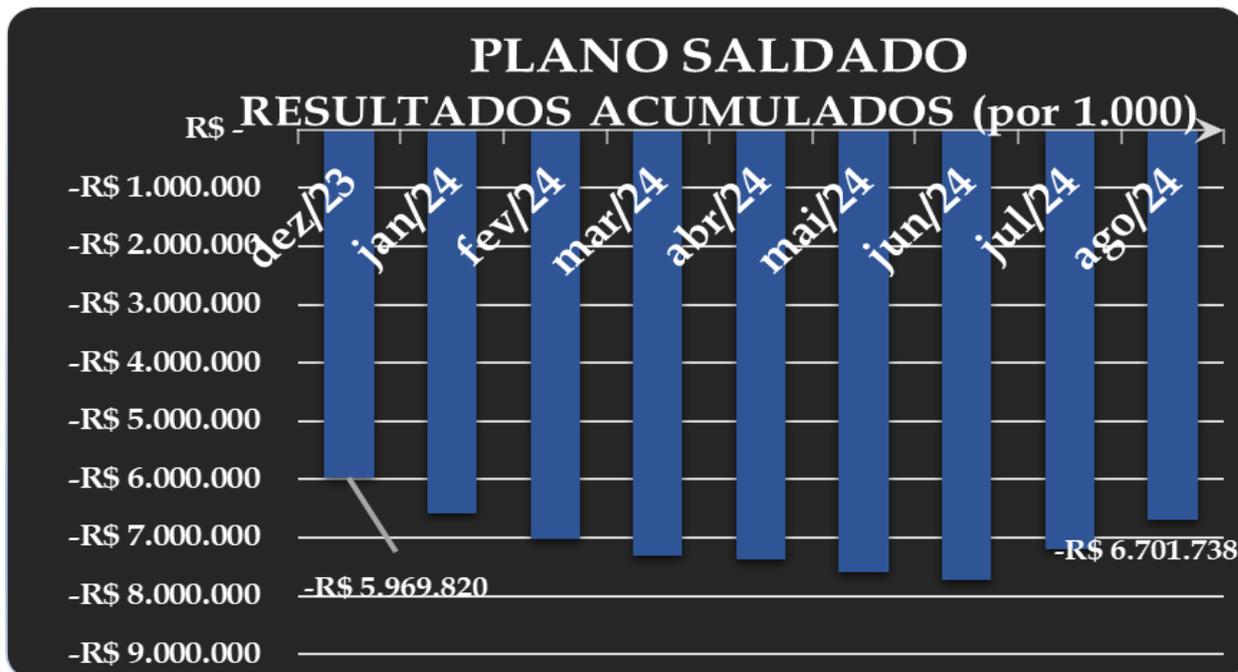
Comparando os resultados de dezembro/2023 com agosto/2024, temos:

- O Plano Saldado teve o déficit aumentado em 12,26%;
- O Não Saldado teve o déficit aumentado em 0,06%;
- O Novo Plano teve o déficit reduzido em 81,8%;
- O REB segue aumentando seu superávit em 16,37%.

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

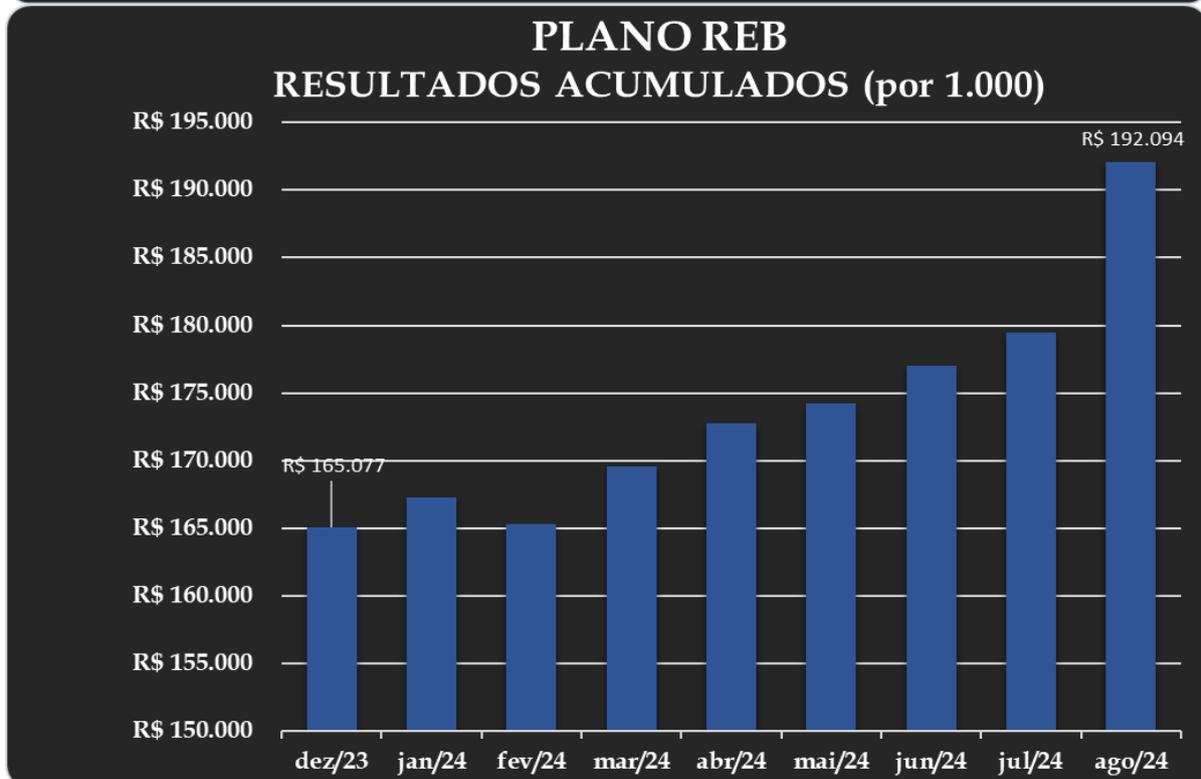
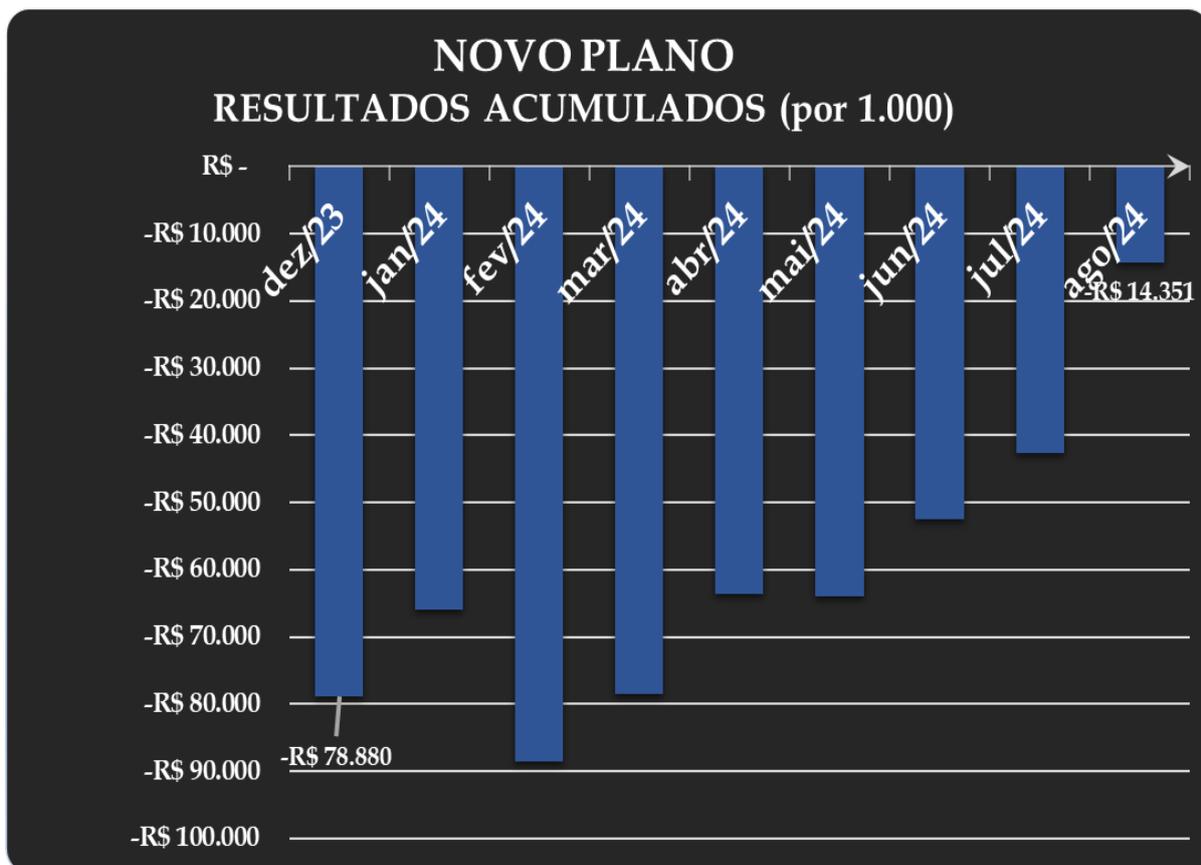
## AGOSTO 2024

Demonstramos a seguir, a evolução no tempo, iniciando em dezembro/2023 até agosto/2024, dos resultados acumulados por Plano, de forma gráfica:



# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## AGOSTO 2024



# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## AGOSTO 2024

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

NÃO SALDADO	dez/23	jul/24	ago/24
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.119.433	R\$ 7.211.832	R\$ 7.251.696
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.191.725	R\$ 6.331.856	R\$ 6.421.020
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.441.374	R\$ 1.456.676	R\$ 1.342.579
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 42.842	-R\$ 41.198	-R\$ 40.811
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.747.335	R\$ 7.722.788
RESULTADO (A - E)	-R\$ 470.824	-R\$ 535.503	-R\$ 471.092

### 5 - RESULTADOS ACUMULADOS EM 2024 POR PLANO:

PLANOS	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24
REG REPLAN SALDADO	-R\$ 6.571.455.814,45	-R\$ 7.029.088.563,47	-R\$ 7.308.830.943,94	-R\$ 7.377.635.783,66
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 530.654.443,12	-R\$ 570.345.767,46	-R\$ 585.199.586,52	-R\$ 554.826.573,63
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 7.102.110.257,57	-R\$ 7.599.434.330,93	-R\$ 7.894.030.530,46	-R\$ 7.932.462.357,29
NOVO PLANO CONSOLIDADO	-R\$ 65.878.535,90	-R\$ 88.566.980,85	-R\$ 78.405.209,45	-R\$ 63.638.367,93
REB CONSOLIDADO	R\$ 167.305,24	R\$ 165.359,46	R\$ 169.575,89	R\$ 172.799,08

PLANOS	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24
REG REPLAN SALDADO	-R\$ 7.585.127.511,98	-R\$ 7.722.829.834,21	-R\$ 7.203.171.070,31	-R\$ 6.701.737.996,69
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 588.226.718,03	-R\$ 592.513.931,70	-R\$ 535.503.026,65	-R\$ 471.092.117,84
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 8.173.354.230,01	-R\$ 8.315.343.765,91	-R\$ 7.738.674.096,96	-R\$ 7.172.830.114,53
NOVO PLANO CONSOLIDADO	-R\$ 63.967.340,04	-R\$ 52.516.335,40	-R\$ 42.588.872,53	-R\$ 14.350.897,15
REB CONSOLIDADO	R\$ 174.236,49	R\$ 177.014,92	R\$ 179.455,74	R\$ 192.094.422,85

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF AGOSTO 2024

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

Considerando o resultado acumulado em agosto/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\$ 269	-R\$ 731.919	R\$ 64.529	R\$ 27.015	-R\$ 640.644
RESULTADOS 2024 C = A+B	-R\$ 471.092	-R\$ 6.701.738	-R\$ 14.351	R\$ 192.094	-R\$ 6.995.087
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 575.514	R\$ 4.856.526	R\$ 510.865		
RESULTADO 2023 AJUSTADO E = C+D	R\$ 104.422	-R\$ 1.845.212	R\$ 496.514		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO (*)	R\$ 523.705	R\$ 5.349.081	R\$ 285.522		

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 agosto/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, 23 de outubro de 2024.



Carlos Henrique Radanovitsck  
Atuário MIBA 1213