

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 2024

## INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de setembro 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%
set/24	6,76%	5,49%	5,55%	5,10%	8,20%	3,83%	7,83%
	Não superou a meta						
	Superou a meta						

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

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 2024

## 2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO		REB	
			CD	BD	CD	BD
Renda Fixa	7,59%	7,41%	6,06%	8,20%	5,38%	7,78%
Renda Variável	-2,94%	-2,80%	-2,53%		-2,69%	
Investimentos Estruturados	0,13%	-10,59%	-3,25%		0,09%	
Investimentos Imobiliários	2,66%	2,91%	1,24%		1,73%	
Operações com Participantes	9,42%	10,39%	6,52%	8,72%	7,61%	10,21%
Outros Investimentos	7,21%	7,17%	6,29%		6,86%	
Investimentos Exterior	0,00%	0,00%	23,64%		23,64%	
Rentabilidade global (A)	5,49%	5,55%	5,10%	8,20%	3,83%	7,83%
Meta Atuarial Set/24 (B)	6,76%	6,76%	6,76%	6,76%	6,76%	6,76%
Diferença A - B	-1,27%	-1,21%	-1,66%	1,44%	-2,93%	1,07%

	Não superou a meta
	Superou a meta

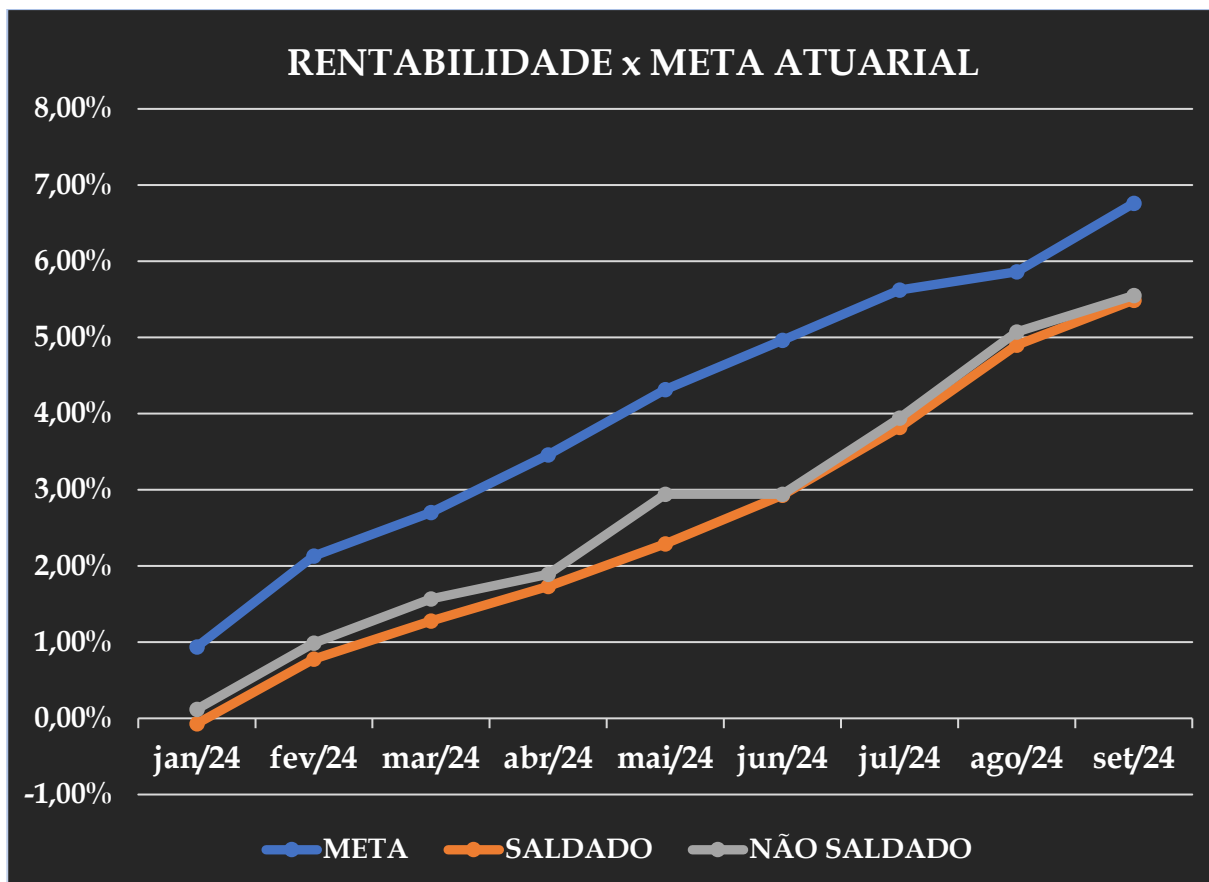
(\* ) Outros Investimentos: refere-se à atualização do acordo de Leniência com a J&F.

Analisando o quadro acima, observa-se que:

- No Plano Saldado e Não Saldado, a Renda Fixa, Operações com Participantes e Outros Investimentos superaram a meta;
- No Novo Plano CD, a Renda Fixa, 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 SETEMBRO 2024



### 3 - PROVISÕES (em mil):

DADOS SET 2024	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.295.733	R\$ 63.849.845	R\$ 71.145.578
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.581.589	R\$ 73.797.594	R\$ 80.379.183
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.203.947	R\$ 7.756.512	R\$ 8.960.460
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 40.709	-R\$ 10.815.037	-R\$ 10.855.746
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.744.827	R\$ 70.739.069	R\$ 78.483.897
RESULTADO (A - E)	-R\$ 449.094	-R\$ 6.889.224	-R\$ 7.338.318

DADOS SET 2024	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 36.301.434	R\$ 4.081.891	R\$ 111.528.903
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 4.131.721	R\$ 797.393	R\$ 85.308.297
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 32.179.836	R\$ 3.090.242	R\$ 44.230.538
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	R\$ -	R\$ -	-R\$ 10.855.746
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 36.311.557	R\$ 3.887.635	R\$ 118.683.089
RESULTADO (A - E)	-R\$ 10.123	R\$ 194.255	-R\$ 7.154.186

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 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\$ 919.405	-R\$ 6.889.224
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 470.823	R\$ 21.729	-R\$ 449.094
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.440.642	-R\$ 897.676	-R\$ 7.338.318
NOVO PLANO	-R\$ 78.880	R\$ 68.757	-R\$ 10.123
REB	R\$ 165.079	R\$ 29.176	R\$ 194.255
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.354.443	-R\$ 799.743	-R\$ 7.154.186

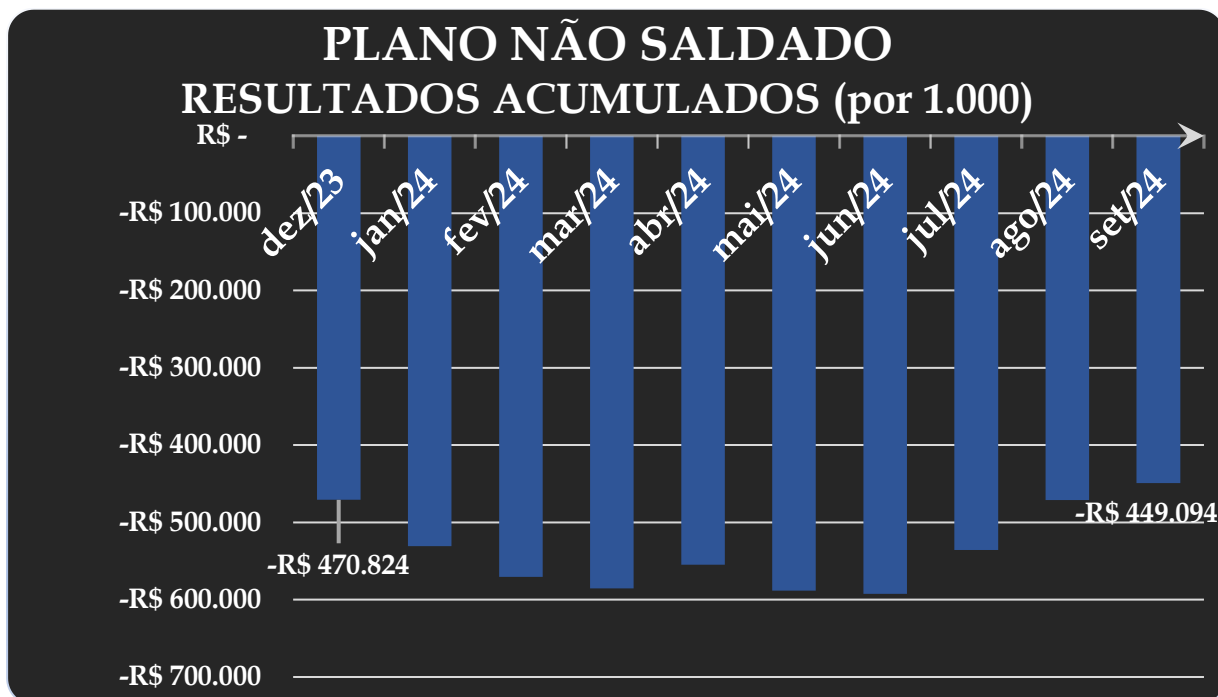
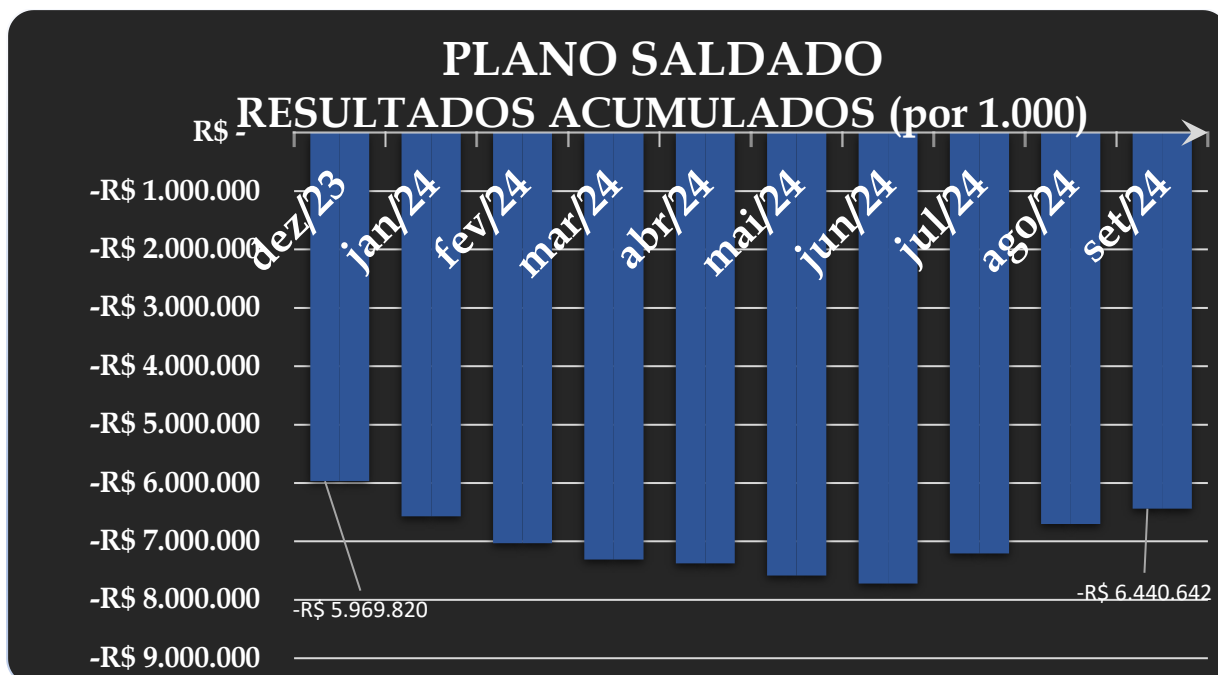
Comparando os resultados de dezembro/2023 com setembro/2024, temos:

- O Plano Saldado teve o déficit aumentado em 15,40%;
- O Não Saldado teve o déficit reduzido em 4,62%;
- O Novo Plano teve o déficit reduzido em 87,17%;
- O REB segue aumentando seu superávit em 17,67%.

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

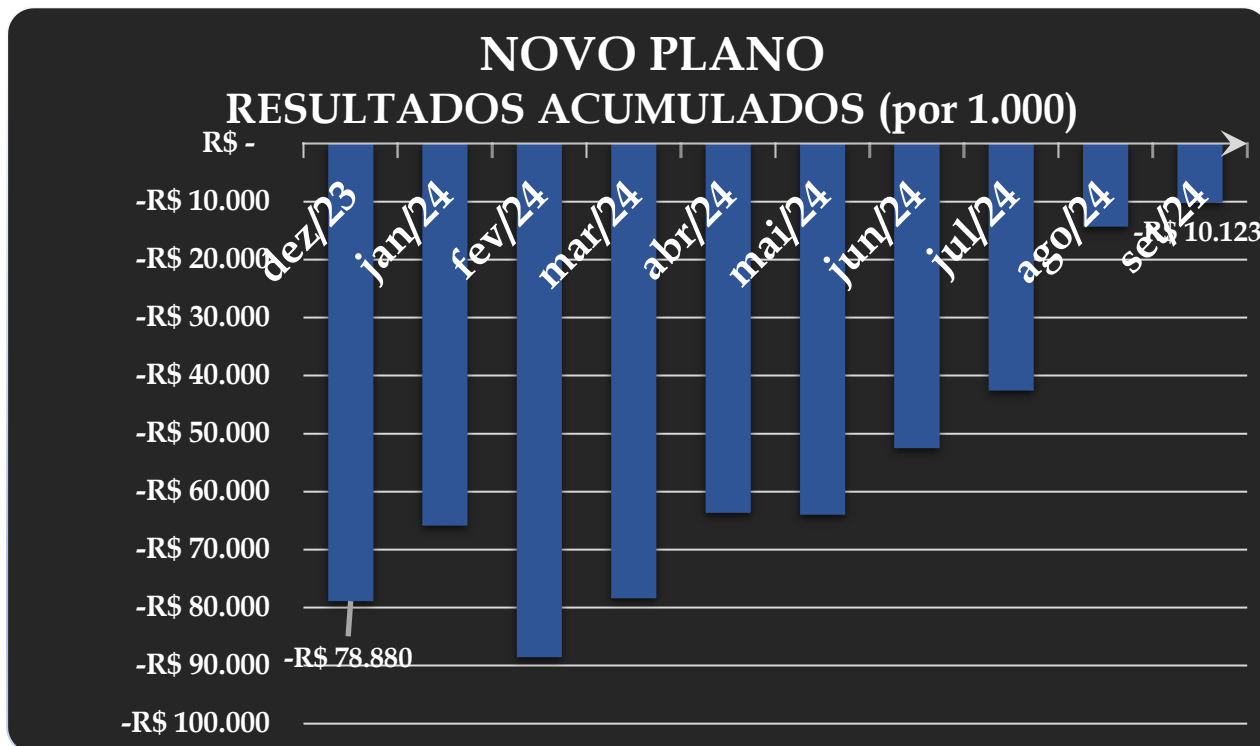
# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## SETEMBRO 2024



# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## SETEMBRO 2024



# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 2024

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

NÃO SALDADO	dez/23	ago/24	set/24
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.119.433	R\$ 7.251.696	R\$ 7.295.733
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.191.725	R\$ 6.421.020	R\$ 6.581.589
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.441.374	R\$ 1.342.579	R\$ 1.203.947
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 42.842	-R\$ 40.811	-R\$ 40.709
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.722.788	R\$ 7.744.827
RESULTADO (A - E)	-R\$ 470.824	-R\$ 471.092	-R\$ 449.094

POR R\$ MIL

## 5 - RESULTADOS ACUMULADOS EM 2024 POR PLANO:

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

PLANOS	abr/24	mai/24	jun/24
REG REPLAN SALDADO	-R\$ 7.377.635.783,66	-R\$ 7.585.127.511,98	-R\$ 7.722.829.834,21
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 554.826.573,63	-R\$ 588.226.718,03	-R\$ 592.513.931,70
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 7.932.462.357,29	-R\$ 8.173.354.230,01	-R\$ 8.315.343.765,91
NOVO PLANO CONSOLIDADO	-R\$ 63.638.367,93	-R\$ 63.967.340,04	-R\$ 52.516.335,40
REB CONSOLIDADO	R\$ 172.799,08	R\$ 174.236,49	R\$ 177.014,92

PLANOS	jul/24	ago/24	set/24
REG REPLAN SALDADO	-R\$ 7.203.171.070,31	-R\$ 6.701.737.996,69	-R\$ 6.889.224.251,02
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 535.503.026,65	-R\$ 471.092.117,84	-R\$ 449.094.078,08
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 7.738.674.096,96	-R\$ 7.172.830.114,53	-R\$ 7.338.318.329,10
NOVO PLANO CONSOLIDADO	-R\$ 42.588.872,53	-R\$ 14.350.897,15	-R\$ 10.123.137,28
REB CONSOLIDADO	R\$ 179.455,74	R\$ 192.094.422,85	R\$ 194.255.442,32

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF SETEMBRO 2024

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

Considerando o resultado acumulado em setembro/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\$ 21.729	-R\$ 919.405	R\$ 68.757	R\$ 29.176	-R\$ 799.743
RESULTADOS 2024 C = A+B	-R\$ 449.094	-R\$ 6.889.224	-R\$ 10.123	R\$ 194.255	-R\$ 7.154.186
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 593.173	R\$ 5.099.404	R\$ 565.000		
RESULTADO 2024 AJUSTADO E=C+D	R\$ 144.079	-R\$ 1.789.820	R\$ 554.877		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO	R\$ 525.200	R\$ 5.411.568	R\$ 285.522		

POR R\$ MIL

(\*) dado não atualizado

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 setembro/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, 3 de dezembro de 2024.



Carlos Henrique Radanovitsck  
Atuário MIBA 1213