

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 2024

## INTRODUÇÃO

Com base nas Demonstrações Contábeis de outubro de 2024, documento publicado pela Diretoria de Administração e Controladoria (DIACO) da FUNCEF, assinado em 03/12/2024, elaboramos o presente informativo com os seguintes tópicos:

### 1 - RENTABILIDADES X META ATUARIAL (4,5% AO ANO + INPC)

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%
out/24	7,81%	6,26%	6,32%	5,41%	9,31%	3,93%	8,95%
	Não superou a meta						
	Superou a meta						

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

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 2024

## 2 - RENTABILIDADES POR ATIVO X META ATUARIAL (4,5% AO ANO + INPC)

INVESTIMENTO	SALDADO	NÃO SALDADO	NOVO PLANO		REB	
			CD	BD	CD	BD
Renda Fixa	8,58%	8,34%	6,59%	9,31%	5,78%	8,90%
Renda Variável	-4,17%	-4,09%	-3,82%		-3,94%	
Investimentos Estruturados	-0,48%	-10,90%	-1,28%		-0,66%	
Investimentos Imobiliários	3,42%	3,65%	-0,64%		0,62%	
Operações com Participantes	10,31%	11,31%	7,09%	9,43%	8,28%	11,06%
Outros Investimentos	7,22%	7,19%	6,41%		6,90%	
Investimentos Exterior	0,00%	0,00%	29,27%		29,27%	
Rentabilidade global (A)	6,26%	6,32%	5,41%	9,31%	3,93%	8,95%
Meta Atuarial Out/24 (B)	7,81%	7,81%	7,81%	7,81%	7,81%	7,81%
Diferença A - B	-1,55%	-1,49%	-2,40%	1,50%	-3,88%	1,14%

	Não superou a meta
	Superou a meta

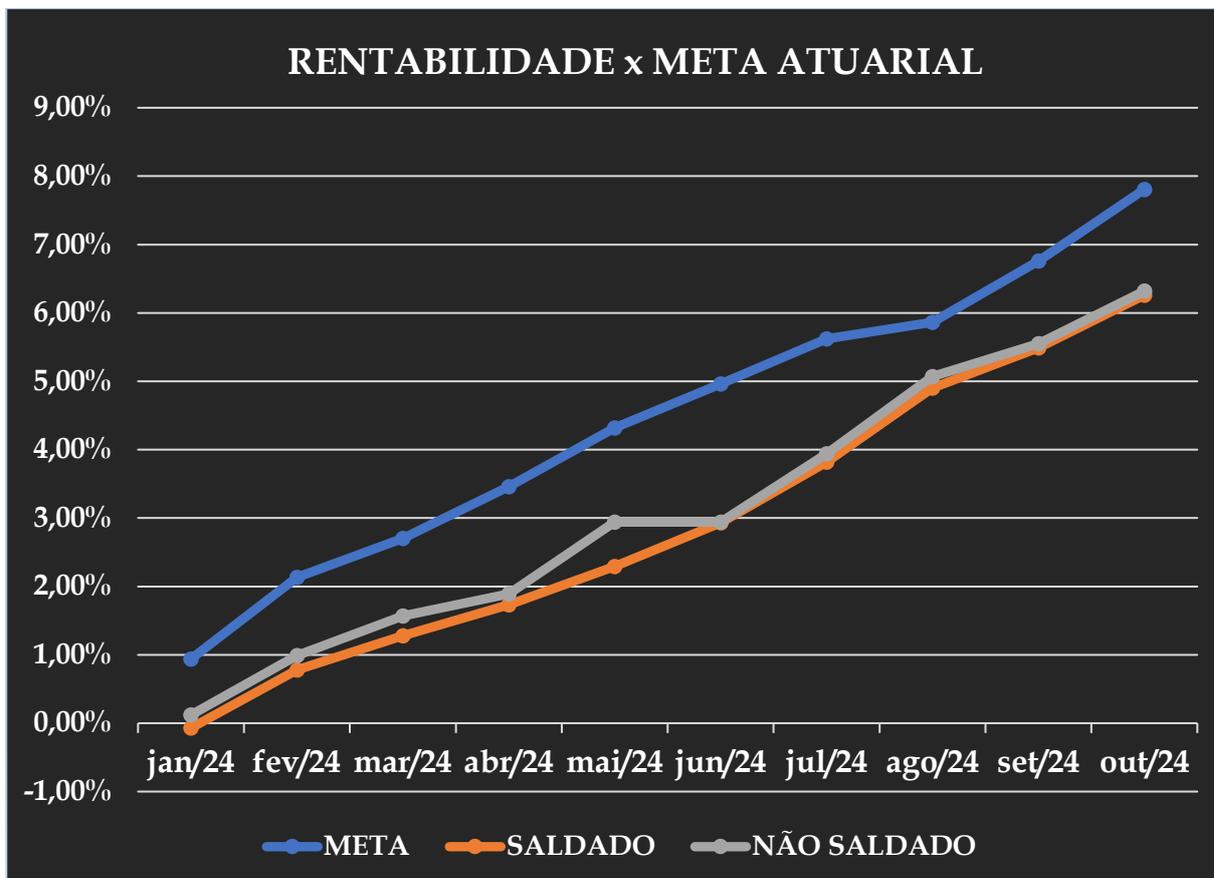
(\*) Outros Investimentos: refere-se à atualização do acordo de Leniência com a J&F.

Analisando o quadro acima, observa-se que:

- No Plano Saldado e Não Saldado, a Renda Fixa e Operações com Participantes superaram a meta;
- No Novo Plano CD, apenas os Investimentos no Exterior superaram a meta. No Novo Plano BD, todos os investimentos superaram a meta;
- No REB CD as Operações com participantes 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 OUTUBRO 2024



### 3 - PROVISÕES (em mil):

DADOS OUT 2024	NÃO SALDADO	SALDADO	REG REPLAN
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.343.791	R\$ 64.072.787	R\$ 71.416.578
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.622.144	R\$ 74.193.534	R\$ 80.815.678
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.183.657	R\$ 7.723.823	R\$ 8.907.481
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 40.655	-R\$ 10.824.002	-R\$ 10.864.657
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.765.146	R\$ 71.093.356	R\$ 78.858.502
RESULTADO (A - E)	-R\$ 421.355	-R\$ 7.020.569	-R\$ 7.441.924

DADOS OUT 2024	NOVO PLANO	REB	TOTAL FUNCEF
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 36.043.281	R\$ 4.092.060	R\$ 111.551.919
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 4.211.631	R\$ 807.007	R\$ 85.834.316
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 31.839.747	R\$ 3.088.229	R\$ 43.835.457
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	R\$ -	R\$ -	-R\$ 10.864.657
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 36.051.378	R\$ 3.895.235	R\$ 118.805.115
RESULTADO (A - E)	-R\$ 8.097	R\$ 196.824	-R\$ 7.253.196

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 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\$ 1.050.750	-R\$ 7.020.569
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 470.823	R\$ 49.468	-R\$ 421.355
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 6.440.642	-R\$ 1.001.282	-R\$ 7.441.924
NOVO PLANO	-R\$ 78.880	R\$ 70.783	-R\$ 8.097
REB	R\$ 165.079	R\$ 31.745	R\$ 196.824
CONSOLIDADO FUNCEF	-R\$ 6.354.443	-R\$ 898.753	-R\$ 7.253.196

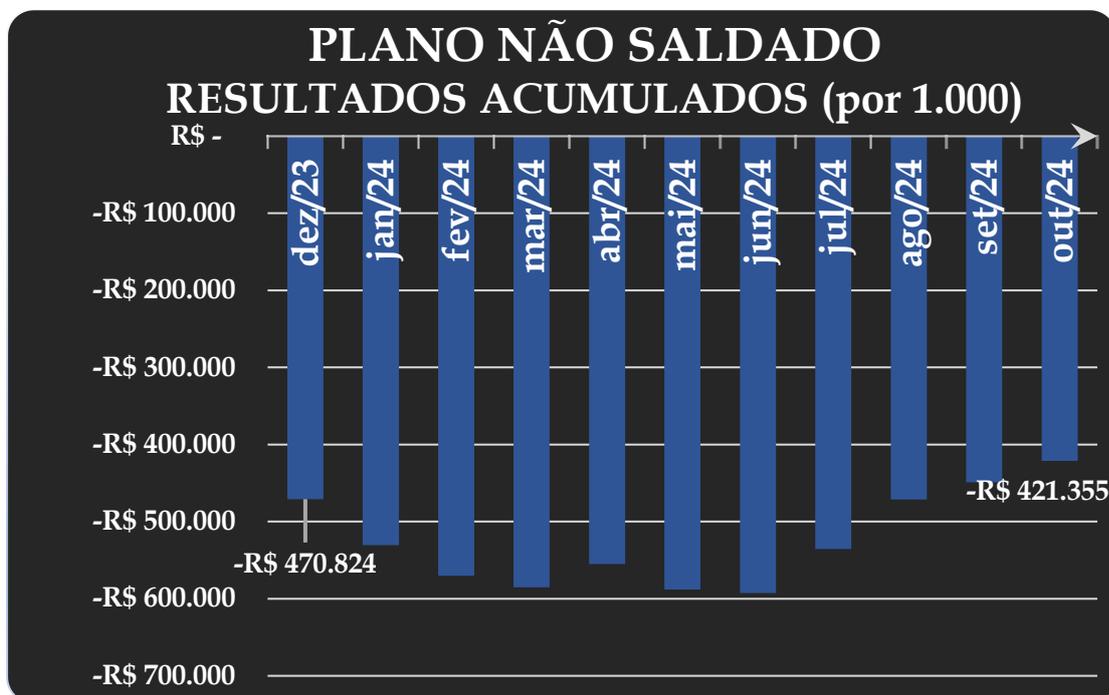
Comparando os resultados de dezembro/2023 com outubro/2024, temos:

- O Plano Saldado teve o déficit aumentado em 17,60%;
- O Não Saldado teve o déficit reduzido em 10,51%;
- O Novo Plano teve o déficit reduzido em 89,74%;
- O REB segue aumentando seu superávit em 19,23%.

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

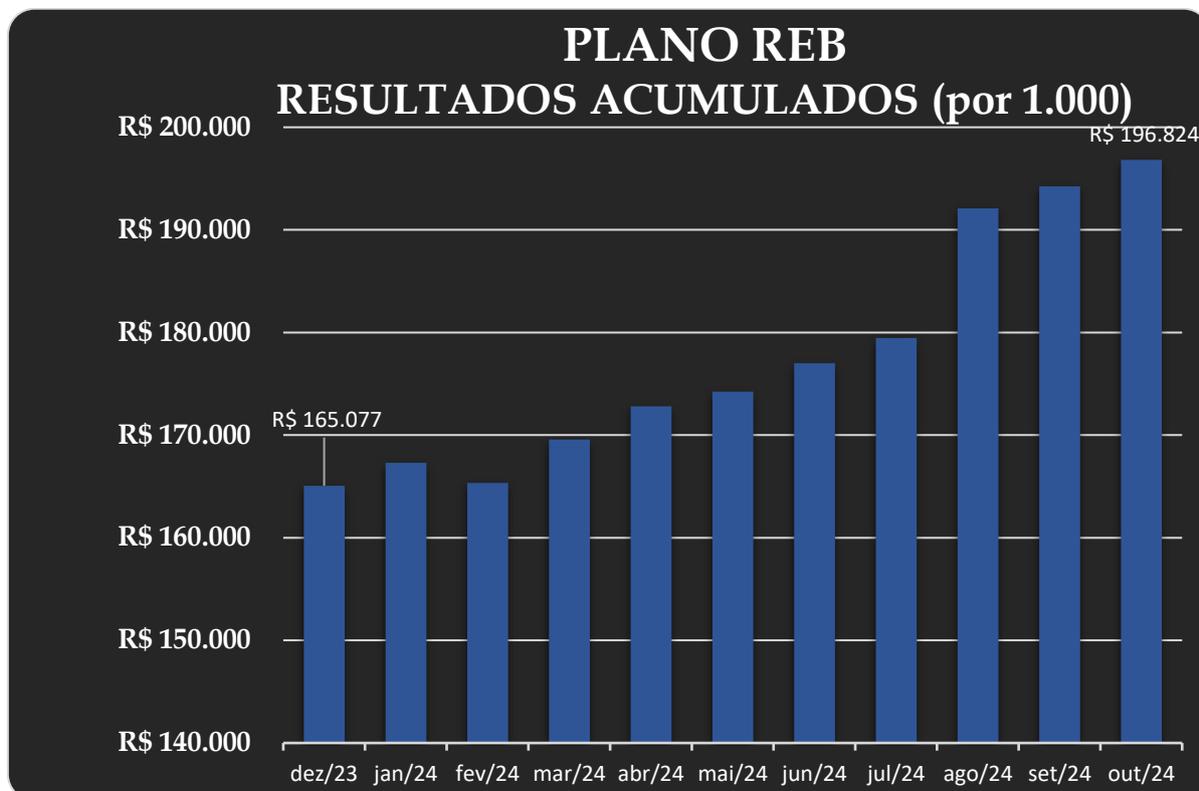
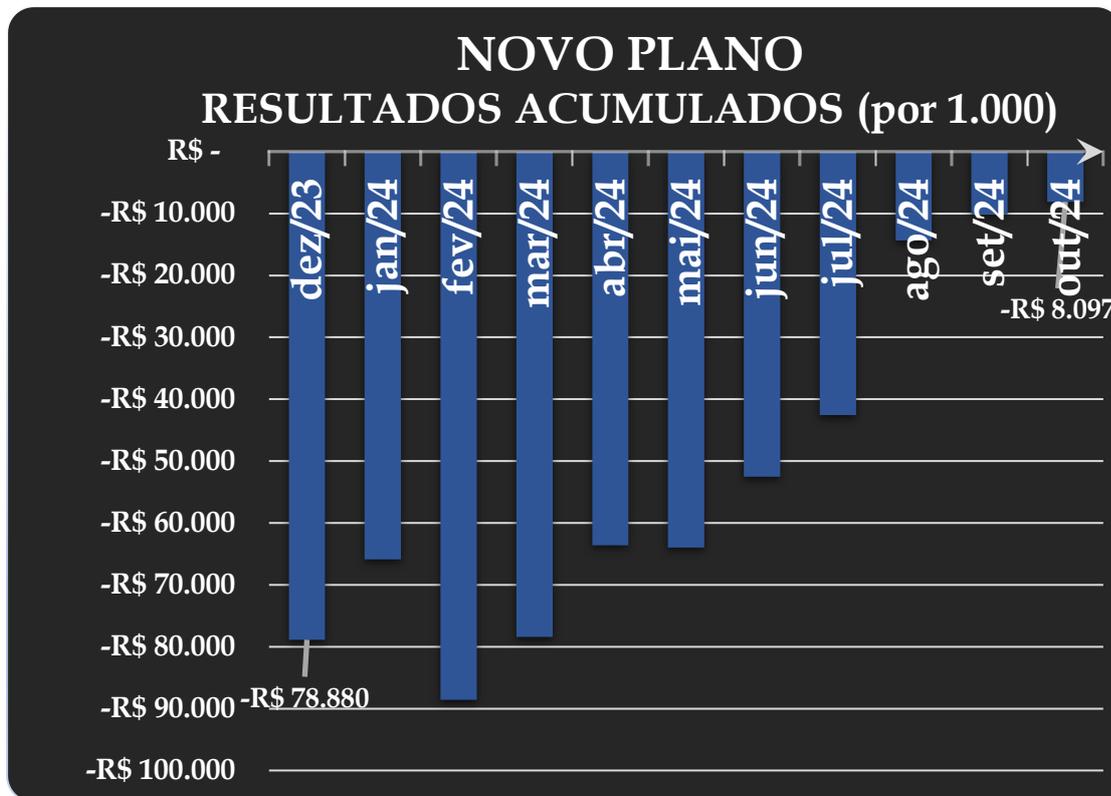
## OUTUBRO 2024

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



# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF

## OUTUBRO 2024



# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 2024

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

NÃO SALDADO	dez/23	set/24	out/24
(A) ATIVO DE COBERTURA	R\$ 7.119.433	R\$ 7.295.733	R\$ 7.343.791
(B) BENEFÍCIO CONCEDIDO	R\$ 6.191.725	R\$ 6.581.589	R\$ 6.622.144
(C) BENEFÍCIO A CONCEDER	R\$ 1.441.374	R\$ 1.203.947	R\$ 1.183.657
(D) PROVISÕES A CONSTITUIR	-R\$ 42.842	-R\$ 40.709	-R\$ 40.655
(E) PROVISÕES MATEMÁTICAS (B + C + D)	R\$ 7.590.257	R\$ 7.744.827	-R\$ 7.765.146
RESULTADO (A - E)	-R\$ 470.824	-R\$ 449.094	-R\$ 421.355

## 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	out/24
REG REPLAN SALDADO	-R\$ 7.203.171.070,31	-R\$ 6.701.737.996,69	-R\$ 6.889.224.251,02	-R\$ 7.020.568.607,66
REG REPLAN NÃO SALDADO	-R\$ 535.503.026,65	-R\$ 471.092.117,84	-R\$ 449.094.078,08	-R\$ 421.355.252,57
REG REPLAN CONSOLIDADO	-R\$ 7.738.674.096,96	-R\$ 7.172.830.114,53	-R\$ 7.338.318.329,10	-R\$ 7.441.923.860,23
NOVO PLANO CONSOLIDADO	-R\$ 42.588.872,53	-R\$ 14.350.897,15	-R\$ 10.123.137,28	-R\$ 8.096.781,37
REB CONSOLIDADO	R\$ 179.455,74	R\$ 192.094.422,85	R\$ 194.255.442,32	R\$ 196.824.401,60

# RESUMO DOS RESULTADOS FUNCEF OUTUBRO 2024

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

Considerando o resultado acumulado em Outubro/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\$ 49.468	-R\$ 1.050.750	R\$ 70.783	R\$ 31.745	-R\$ 898.753
RESULTADOS 2024 C = A+B	-R\$ 421.355	-R\$ 7.020.569	-R\$ 8.097	R\$ 196.824	-R\$ 7.253.196
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO (D)	R\$ 623.322	R\$ 5.142.925	R\$ 532.741		
RESULTADO 2024 AJUSTADO E=C+D	R\$ 201.967	-R\$ 1.877.644	R\$ 524.644		
LIMITE DO EQUACIONAMENTO (*)	R\$ 525.200	R\$ 5.411.468	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 outubro/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, 6 de janeiro de 2025.



Carlos Henrique Radanovitsck  
Atuário MIBA 1213