

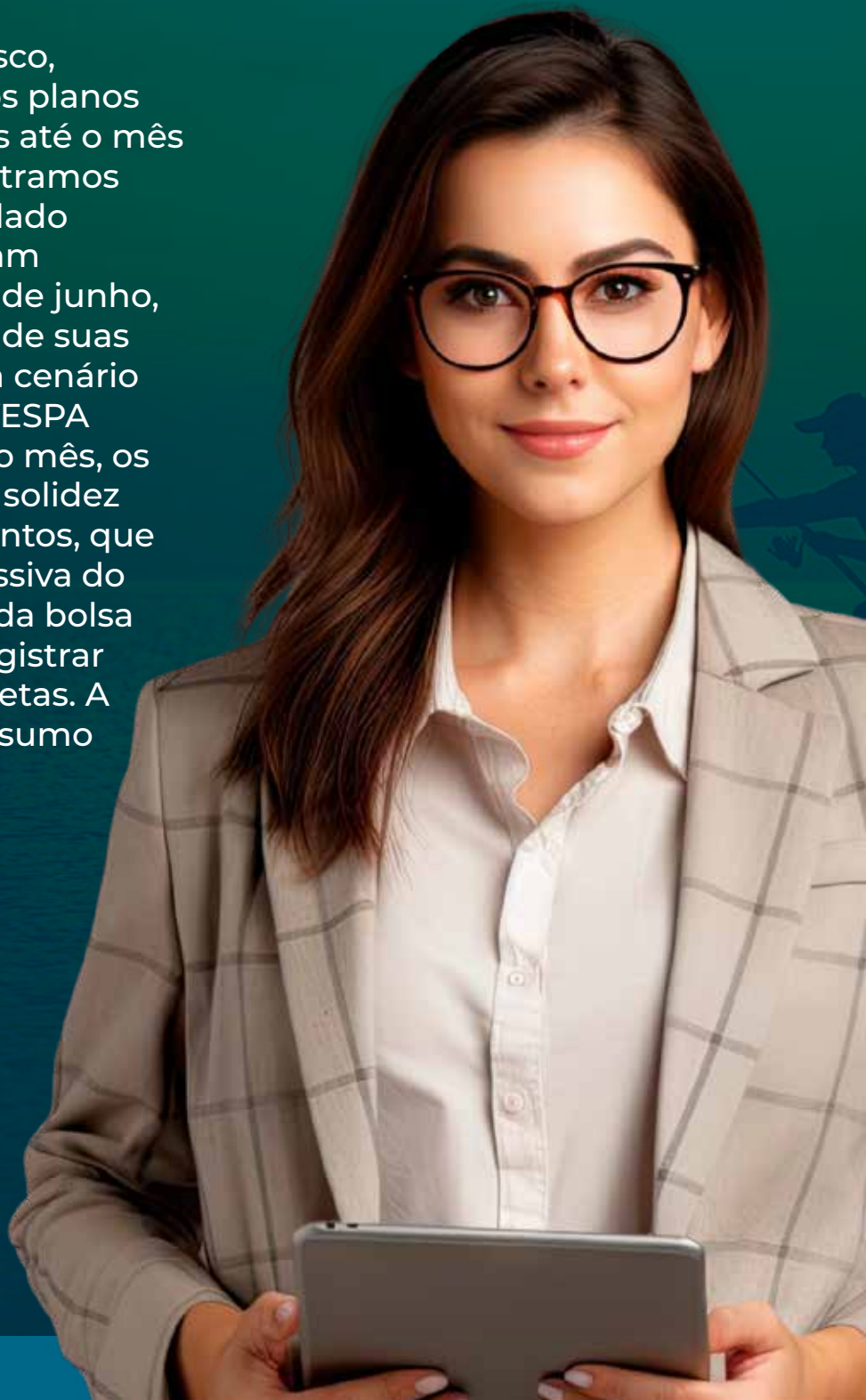
Informativo mensal **SÃO FRANCISCO**

▶ **ED. 19 – JUNHO 2024**



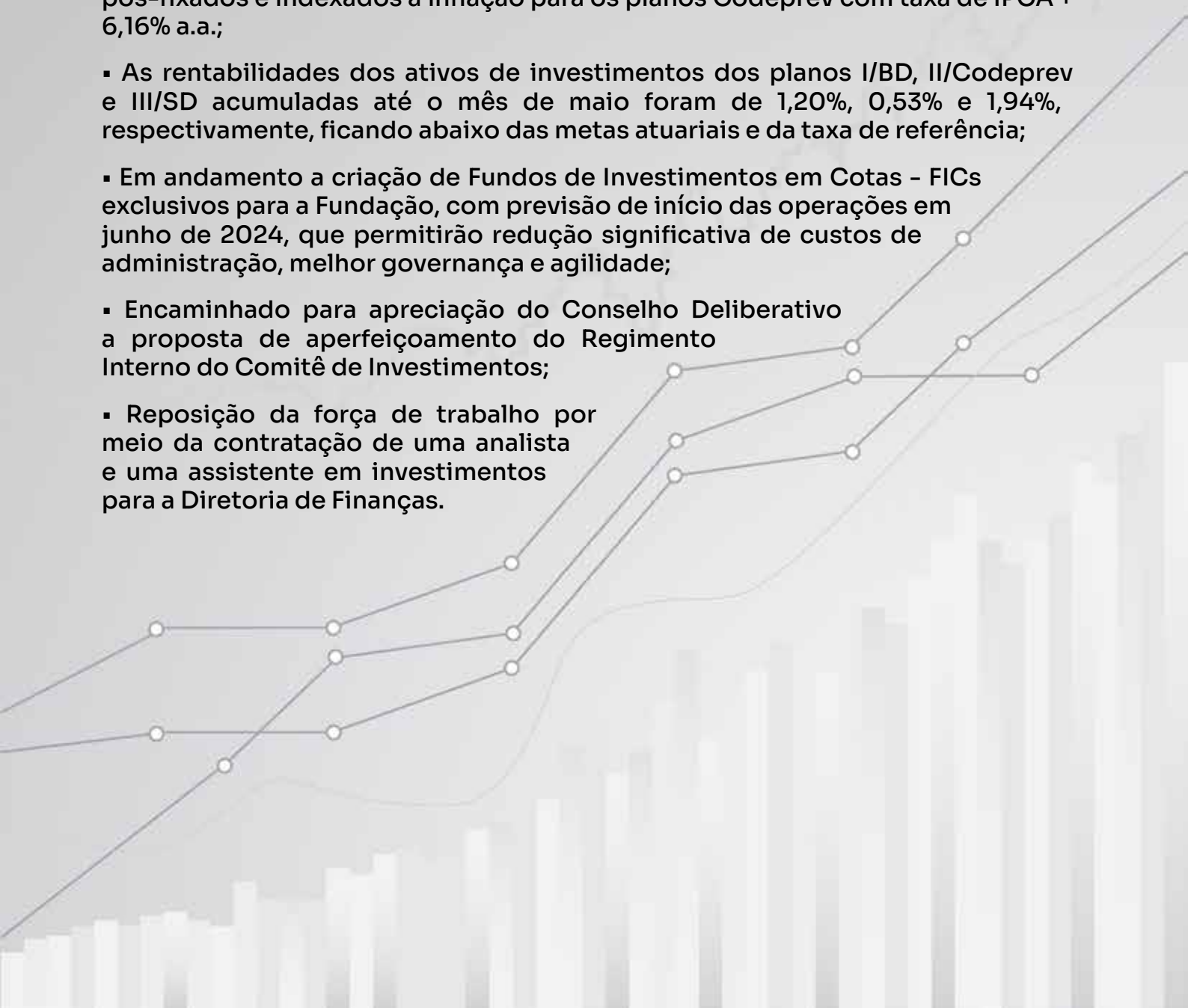
Nesta edição de junho do Informativo da São Francisco, trazemos os resultados dos planos de previdência atualizados até o mês de junho. Além disso, mostramos o desempenho no acumulado do ano. Os planos obtiveram retornos positivos no mês de junho, embora um pouco abaixo de suas respectivas metas. Em um cenário de oscilações, com o IBOVESPA registrando forte queda no mês, os resultados demonstram a solidez das carteiras de investimentos, que mesmo com queda expressiva do principal índice acionário da bolsa brasileira, conseguiram registrar rentabilidade perto das metas. A seguir você confere um resumo de todos os resultados até junho.

Boa leitura!



Destacamos a seguir alguns aspectos relevantes da governança corporativa e da gestão dos Investimentos e Planos de Benefícios até junho de 2024:

INVESTIMENTOS

- Em fevereiro, foi aberta a carteira de empréstimos para os participantes ativos dos planos, totalizando, até maio, R\$ 879 mil em novos empréstimos;
 - Apresentação ao Comitê de Investimentos da atualização do Estudo de ALM para os planos BD e SD;
 - Em abril, foi recebido a importância de R\$ 2,8 milhões e de R\$ 1,9 milhões referente às OFNDs para os planos BD e SD, respectivamente;
 - Em abril, foram adquiridos aproximadamente R\$ 15 milhões e R\$ 16 milhões de títulos públicos pós-fixados e indexados à inflação para os planos BD e SD, respectivamente, com taxas acima dos juros reais dos planos com taxas de IPCA + 6,01% a.a.;
 - Em maio, foram adquiridos aproximadamente R\$ 13 milhões de títulos públicos pós-fixados e indexados à inflação para os planos Codeprev com taxa de IPCA + 6,16% a.a.;
 - As rentabilidades dos ativos de investimentos dos planos I/BD, II/Codeprev e III/SD acumuladas até o mês de maio foram de 1,20%, 0,53% e 1,94%, respectivamente, ficando abaixo das metas atuariais e da taxa de referência;
 - Em andamento a criação de Fundos de Investimentos em Cotas - FICs exclusivos para a Fundação, com previsão de início das operações em junho de 2024, que permitirão redução significativa de custos de administração, melhor governança e agilidade;
 - Encaminhado para apreciação do Conselho Deliberativo a proposta de aperfeiçoamento do Regimento Interno do Comitê de Investimentos;
 - Reposição da força de trabalho por meio da contratação de uma analista e uma assistente em investimentos para a Diretoria de Finanças.
- 



BENEFÍCIOS

- Envio da proposta de revisão dos regulamentos dos planos de benefícios I e III à patrocinadora Codevasf
- Implementação do novo plano de custeio do Codeprev a partir de abril de 2024, com redução da contribuição para o fundo de risco de 7% para 5%
- Em andamento proposta de alteração do Regulamento do Plano II para inclusão de dispositivo de Adesão Automática prevista na Resolução CNPC 60/2024
- Em execução ajustes operacionais no sistema de gestão previdencial pela Intech para a destinação da totalidade dos recursos existentes no Fundo Patronal não Comprometido do Codeprev para o PGA
- A partir de abril, deu-se início aos serviços do novo escritório de consultoria e assessoria atuarial responsável pelos planos de benefícios
- Realização de 05 palestras de educação previdenciária e financeira para os novos empregados da Codevasf com foco na adesão ao Codeprev
- No período foram computadas 48 novas adesões ao plano Codeprev, 16 cancelamentos e 2 concessões
- Edição pela Previc da Portaria nº 308/2024 que divulga a estrutura da taxa de juros média de acordo com a duration do Plano de Benefício. Já foi identificado que o BD se encontra fora do intervalo e será necessário solicitar a Previc até o final de agosto a manutenção da atual taxa de juros.
- Os planos BDs encerraram junho equilibrados e solventes, não obstante redução do superávit, em virtude dos resultados desfavoráveis dos investimentos, sendo que o Plano I apresenta um superávit de R\$ 2,0 milhões e o plano III de R\$ 26,8 milhões, sem computar o ajuste de precificação.





GOVERNANÇA E GESTÃO CORPORATIVA

- O Conselho Deliberativo aprovou a alteração do regulamento do codeprev para inserir a adesão automática.
- Aprovação do Regimento Interno do comitê de investimento pelo Conselho Deliberativo.
- O Conselho Deliberativo, com base nos estudos de ALM, aprovou os ajustes no portfólio dos Planos I/BD e III/Saldado, conforme se segue:

1 – Resgate dos fundos de Renda Variável, no valor aproximado de R\$ 25,9 milhões do Plano BD e de R\$ 24,7 milhões do plano Saldado;

2 – Resgate dos fundos Multimercado Estruturados, no valor aproximado de R\$ 14 milhões do Plano BD e de R\$ 3,7 milhões do plano Saldado;

3 – Recompôr o caixa dos fundos de renda fixa e concluir a compra dos títulos públicos federais (NTN – B) quando da liquidação financeira dos resgates efetuados nos fundos.

- O Conselho Deliberativo aprovou a recondução do administrador Maurício Pietro da Rocha, para exercer um novo mandato de Diretor Superintendente da Fundação São Francisco de Seguridade Social – SÃO FRANCISCO, por um período de 02 (dois) anos, conforme prevê o § 3º do Art. 29 do Estatuto da Fundação, contado a partir de 11 de agosto de 2024 e encerrando em 10 de agosto de 2026.

Rentabilidade dos Investimentos

Aqui você confere a rentabilidade do mês de junho e o acumulado no ano. Fique por dentro dos resultados do seu plano nos destaques a seguir:



BENEFÍCIO DEFINIDO

RENTABILIDADE vs META - JUNHO

0,75% PLANO

0,88% META

RENTABILIDADE vs META - ANO

1,96% PLANO

5,58% META

BENEFÍCIO SALDADO

RENTABILIDADE vs META - JUNHO

0,79% PLANO

0,83% META

RENTABILIDADE vs META - ANO

2,74% PLANO

5,28% META

CODEPREV

RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - JUNHO

0,26% PLANO

0,29% REF.

RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - ANO

0,79% PLANO

4,20% REF.

PGA

RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - JUNHO

0,84% PLANO

0,35% REF.

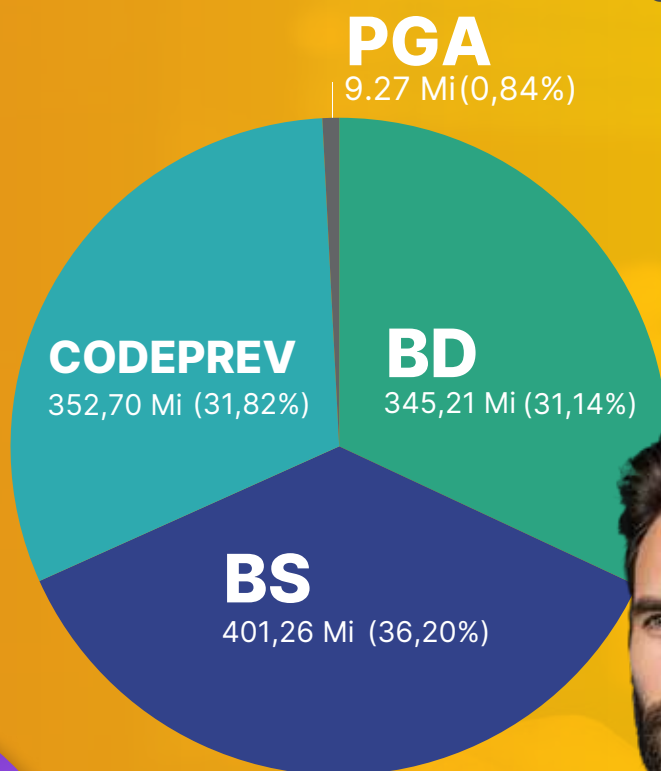
RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - ANO

4,60% PLANO

4,59% REF.

Ativos de investimentos

Em junho, o patrimônio total sob gestão atingiu **R\$ 1,108 bilhões**. Confira a distribuição por plano no gráfico a seguir:



ATIVOS DE
INVESTIMENTO
TOTAL
1.108 Bi



ALOCAÇÃO DAS CARTEIRAS DOS PLANOS

Cada plano possui a sua estratégia de investimentos, que respeita limites de exposição a riscos e objetivos distintos. Nas tabelas seguir, você encontra a posição dos investimentos de cada plano, segmentadas por classe de ativos, bem como a alocação de ativos por plano.

| SEGMENTO | BD | %ALOC. | ENQUAD. | BS | %ALOC. | ENQUAD. |
|--------------------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|
| Renda Fixa | 251,621 | 72,89% | OK | 327,97 | 81,73% | OK |
| Renda Variável | 47,39 | 13,73% | OK | 43,89 | 10,94% | OK |
| Estruturados | 36,056 | 10,44% | OK | 23,92 | 5,96% | OK |
| Imobiliário | 8,723 | 2,53% | OK | 4,70 | 1,17% | OK |
| Invest no Exterior | - | 0,00% | OK | - | 0,00% | OK |
| Empréstimos | 1,42 | 0,41% | OK | 0,79 | 0,20% | OK |

| SEGMENTO | CODEPREV | %ALOC. | ENQUAD. | PGA | %ALOC. |
|--------------------|----------|--------|---------|------|--------|
| Renda Fixa | 281,52 | 79,82% | OK | 9,27 | 100% |
| Renda Variável | 44,09 | 12,50% | OK | 0 | 0% |
| Estruturados | 26,19 | 7,43% | OK | 0 | 0% |
| Imobiliário | - | 0,00% | OK | 0 | 0% |
| Invest no Exterior | - | 0,00% | OK | - | 0% |
| Empréstimos | 0,90 | 0,25% | OK | - | 0% |

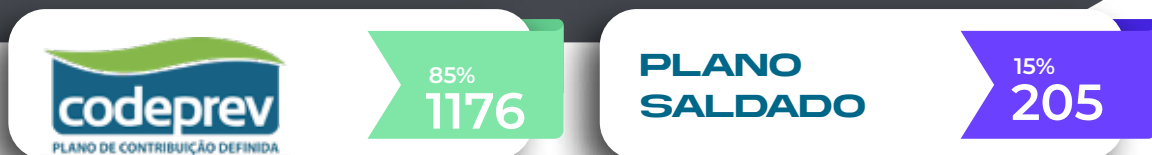
Em R\$ milhões

| SEGMENTO | BD | BS | CODEPREV | PGA | TOTAIS |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| RENDA FIXA | 251,62 | 327,97 | 281,52 | 9,27 | 870,37 |
| NTN - B | 241,51 | 314,94 | 73,34 | - | 629,79 |
| LFT | - | 12,82 | 151,33 | - | 164,15 |
| Fundos de Renda Fixa | 10,11 | 0,20 | 56,85 | 9,27 | 76,44 |
| Plural High Grade FI RF | 1,72 | 0,20 | 0,51 | 6,94 | 9,37 |
| Itaú High Grade | 8,4 | 5,71 | 56,34 | 2,33 | 72,77 |
| RENDA VARIÁVEL | 47,39 | 43,89 | 44,09 | - | 135,36 |
| Constância Fundamento FIA | 15,22 | 11,94 | 10,62 | - | 37,78 |
| Plural Dividendos | 11,46 | 11,6 | 8,45 | - | 31,51 |
| Vokin GBV Aconcagua | 16,84 | 16,39 | 13,76 | - | 46,99 |
| ORGANON FIC FIA | 1,98 | 2,03 | 5,69 | - | 9,7 |
| 4UM SMALL CAPS FIA | 1,89 | 1,93 | 5,57 | - | 9,38 |
| ESTRUTURADOS | 36,06 | 23,92 | 26,19 | - | 86,16 |
| Constância Absoluto FIM | 21,31 | 19,08 | 13,08 | - | 53,47 |
| Ático Geração Energia FIP | 459,72 | 311,88 | - | - | - |
| ACE Capital FIC FIM | 14,74 | 4,84 | 13,12 | - | 32,7 |
| Vinland Macro Plus | - | - | - | - | - |
| IMOBILIÁRIO | 8,72 | 4,70 | - | - | 13,42 |
| Imóveis | 4,36 | 1,75 | - | - | 6,11 |
| CRI Infrasec | 4,36 | 2,96 | - | - | 7,32 |
| EMPRÉSTIMOS / PARTICIPANTES | 1,42 | 0,79 | 0,90 | - | 3,11 |
| INVESTIMENTOS EXTERIOR | - | - | - | - | - |
| Ativo de Invest. Total | 345,21 | 401,26 | 352,70 | 9,27 | 1.108,43 |

Participantes Ativos

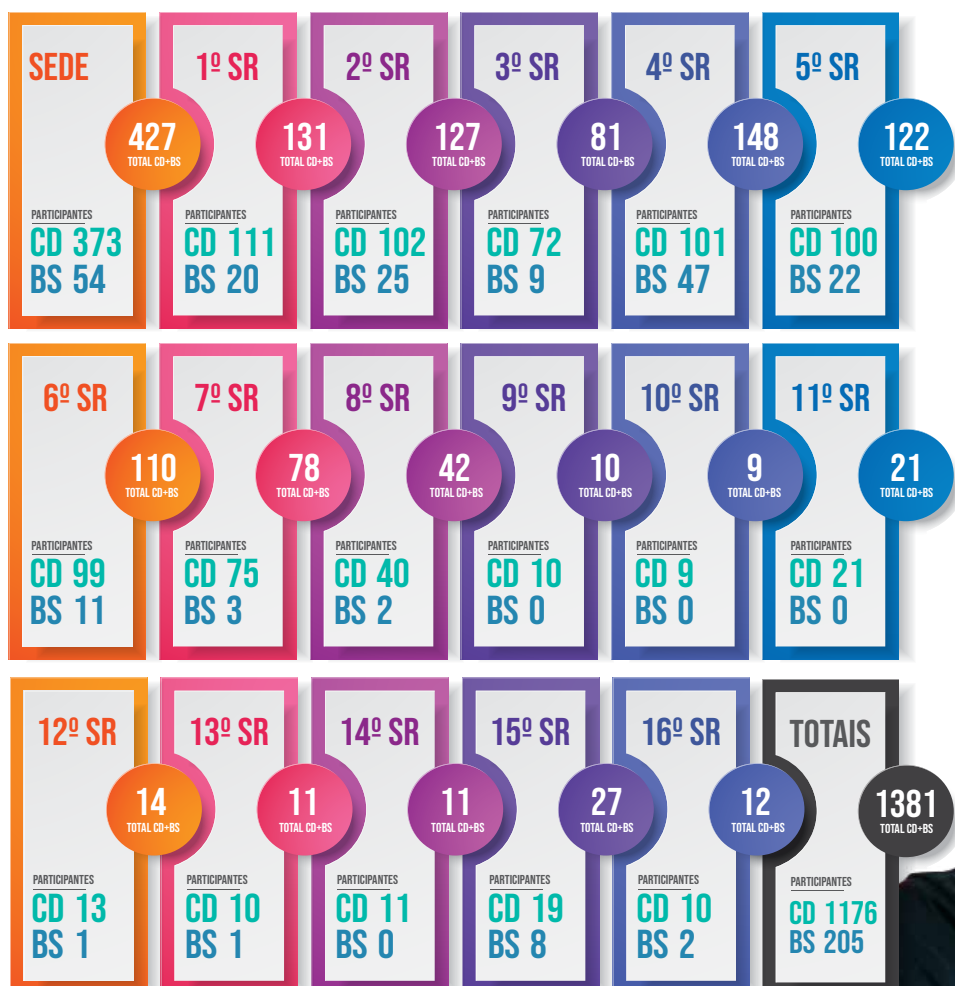
As patrocinadoras Codevasf e São Francisco possuem 1381 participantes, sendo que 1213 possuem pelo menos 1 plano de benefício previdenciário, e 168 participam tanto do plano Codeprev quanto do Plano Saldado.

Veja o número de Participantes Ativos em cada plano:



DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES

Os participantes estão assim distribuídos em 16 SR's e SEDE, conforme abaixo



MOVIMENTAÇÕES MÊS



Arrecadação dos Ativos

O Plano Codeprev gerou, em junho, arrecadação de R\$ 3,01 milhões. O percentual médio de contribuição dos participantes é de 6,29% e 88 deles contribuem acima de 8%.

Os planos BD e Saldado não possuem arrecadação de participantes Ativos, tendo em vista que o Plano BD não possui participantes ativos e o Saldado não é contributivo. A Codevasf paga para o Plano Saldado a parcela da dívida pertinente ao Saldamento. No mês de junho o valor recebido foi de cerca de R\$ 742 mil.



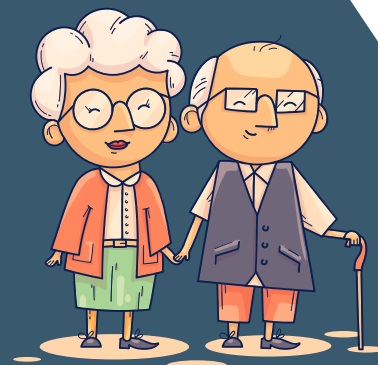
Receitas totais no ano

18,8 Mi



Participantes Assistidos

A Fundação São Francisco paga regularmente benefícios mensais para **882** participantes assistidos (aposentados e pensionistas) dos planos **BD**, **CODEPREV** e **Saldado**, conforme demonstrado abaixo:



PLANO BD

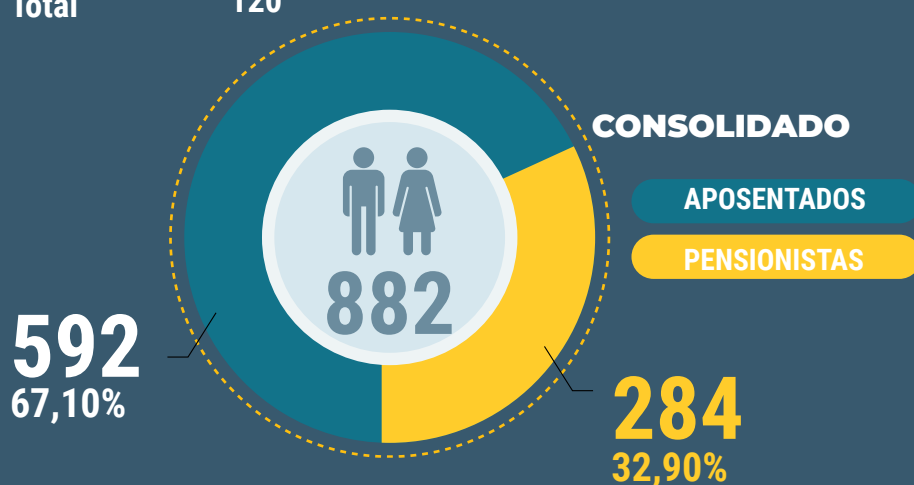
| | |
|--------------|------------|
| Aposentados | 477 |
| Pensionistas | 259 |
| Total | 736 |

PLANO BS

| | |
|--------------|------------|
| Aposentados | 107 |
| Pensionistas | 13 |
| Total | 120 |

PLANO CODEPREV

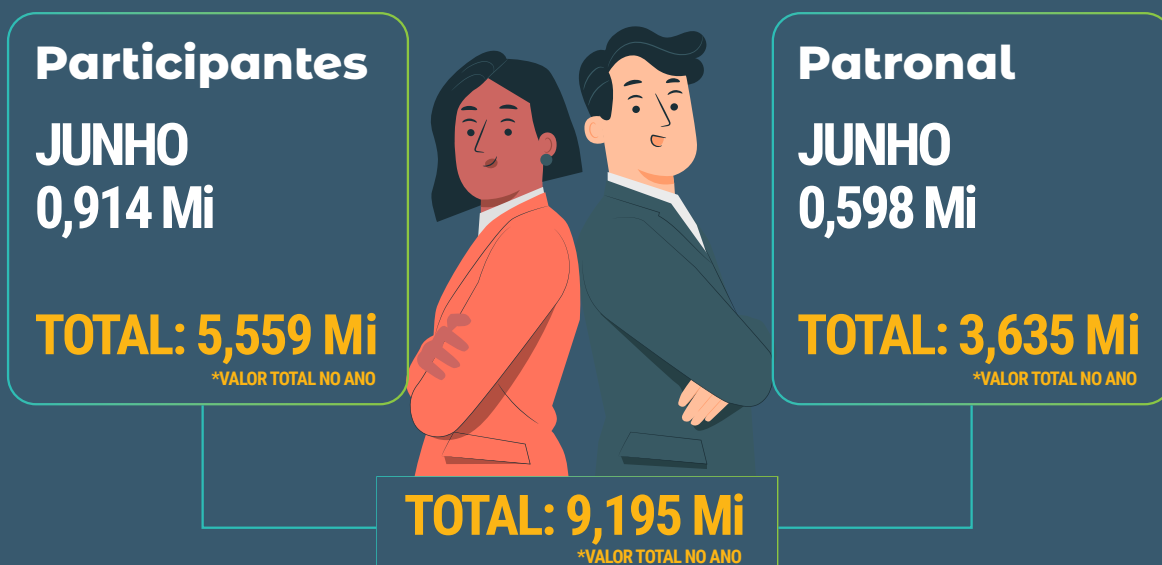
| | |
|--------------|-----------|
| Aposentados | 14 |
| Pensionistas | 12 |
| Total | 26 |



Arrecadação dos participantes assistidos

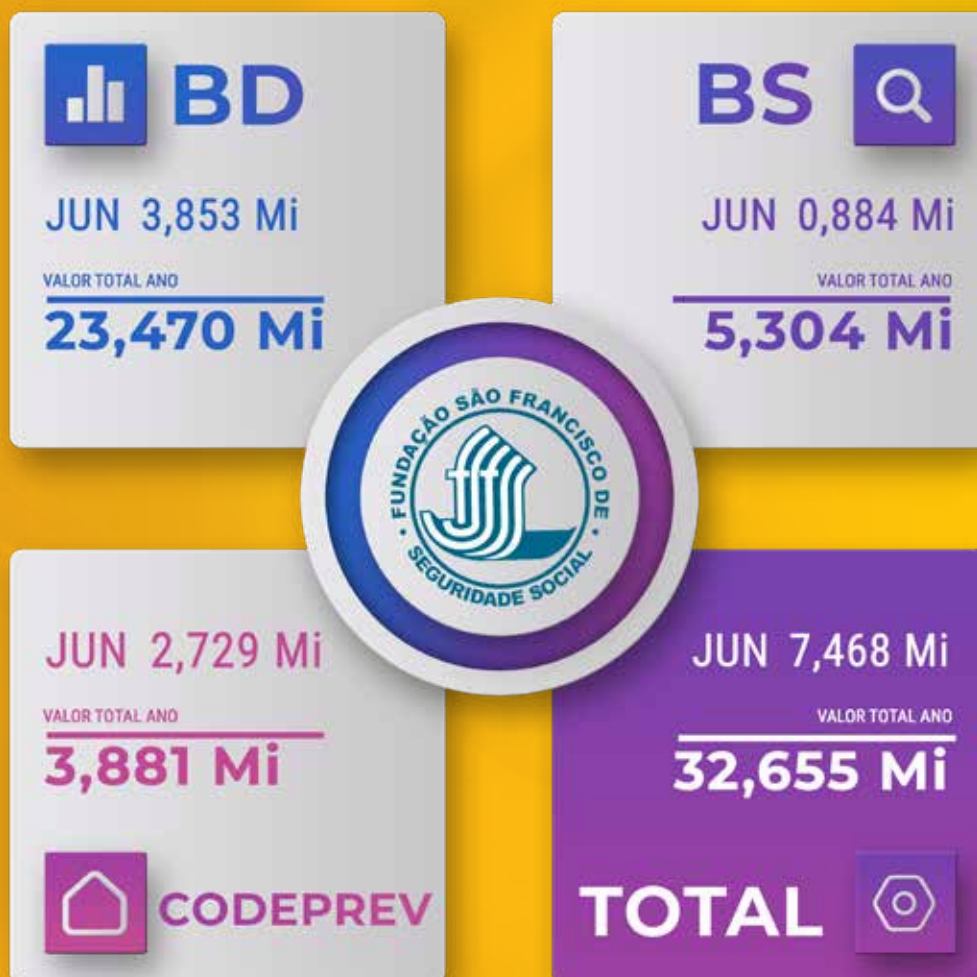
O Plano BD arrecadou, no mês de junho, o total de R\$ 1,51 milhão. O quadro abaixo demonstra as contribuições realizadas pelos assistidos do Plano I - BD.

CUSTEIO PREVIDENCIAL



Benefícios pagos no mês

A Fundação São Francisco pagou, em junho, mais de R\$ 7,46 milhões em benefícios aos participantes dos planos BD, Codeprev e Saldado. Confira os valores pagos no mês de junho, segmentados por plano:



Para o Plano BD, o valor médio mensal dos benefícios pagos aos aposentados e pensionistas é de R\$ 5.236,41 para o Plano CODEPREV o valor é de R\$ 4.687,64 e para o Plano SALDADO o valor é cerca de R\$ 7.374,78.



Evolução dos Resultados por plano

A **EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS** é um acompanhamento das projeções previdenciárias ao longo do tempo. Nesta seção você pode visualizar essas mudanças em 2024 para os planos BD, Codeprev e Saldado:



PLANO BD

JUNHO

PROVISÃO MATEMÁTICA

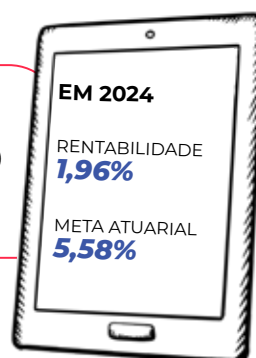
309,1 Mi

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

311,1 Mi

RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)

2 Mi



PLANO SALDADO

JUNHO

PROVISÃO MATEMÁTICA

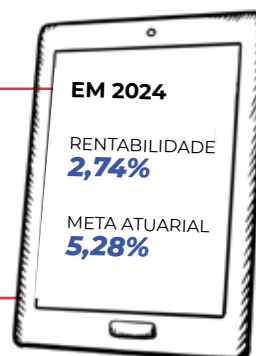
401,9 Mi

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

428,8 Mi

RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)

26,9 Mi

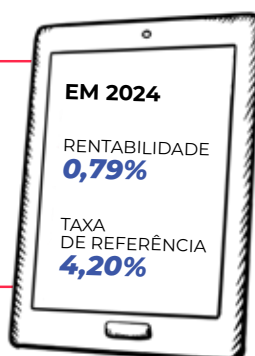


RENTABILIDADE ACUMULADA - CODEPREV

JUNHO

CODEPREV
ÍNDICE DE REFERÊNCIA
CDI
INPC

0,26%
0,29%
0,79%
0,25%



ACOMPANHAMENTO ORÇAMENTÁRIO PGA

| DESCRIÇÃO DAS RECEITAS | NO ANO | | |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| | PROJETADO | REALIZADO | % EXECUTADO |
| Gestão previdencial | 1.462.443,64 | 592.602,49 | 40,52% |
| Gestão dos investimentos | 7.763.753,46 | 3.153.493,08 | 40,62% |
| Resultado líquido dos investimentos | 1.080.817,49 | 403.085,50 | 37,29% |
| TOTAL | 10.307.014,59 | 4.149.181,07 | |

| DESCRIÇÃO DAS DESPESAS | NO ANO | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------|
| | PROJETADO | REALIZADO | % EXECUTADO |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 9.643.342,43 | 4.089.769,63 | 42,41% |
| PESSOAL E ENCARGOS | 6.684.155,54 | 3.045.394,63 | 45,56% |
| Treinamentos - congressos - seminários | 176.728,60 | 83.375,88 | 47,18% |
| Viagens e estadias | 24.824,16 | 22.851,22 | 92,05% |
| Serviços de terceiros | 1.747.489,76 | 524.708,73 | 30,03% |
| Despesas gerais | 346.207,45 | 155.619,20 | 44,95% |
| Depreciação e amortização | 43.588,80 | 10.446,20 | 23,97% |
| Tributos | 619.113,12 | 247.373,77 | 39,96% |
| Outras despesas | 1.235,00 | 0,00 | 0,00% |

Os dados apresentados no acompanhamento orçamentário são de maio/2024.

