

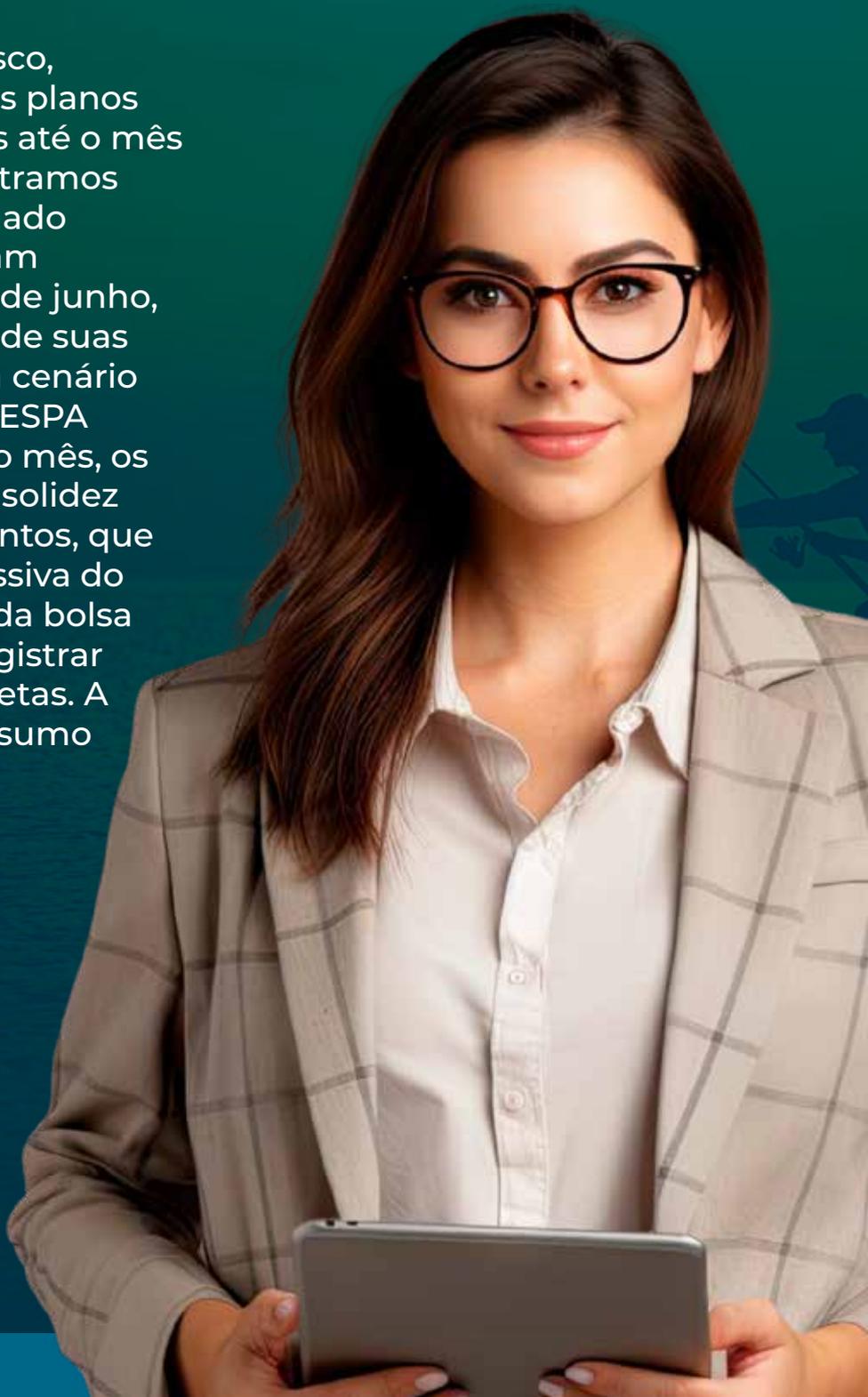
Informativo mensal **SÃO FRANCISCO**

▶ **ED. 19 – JUNHO 2024**



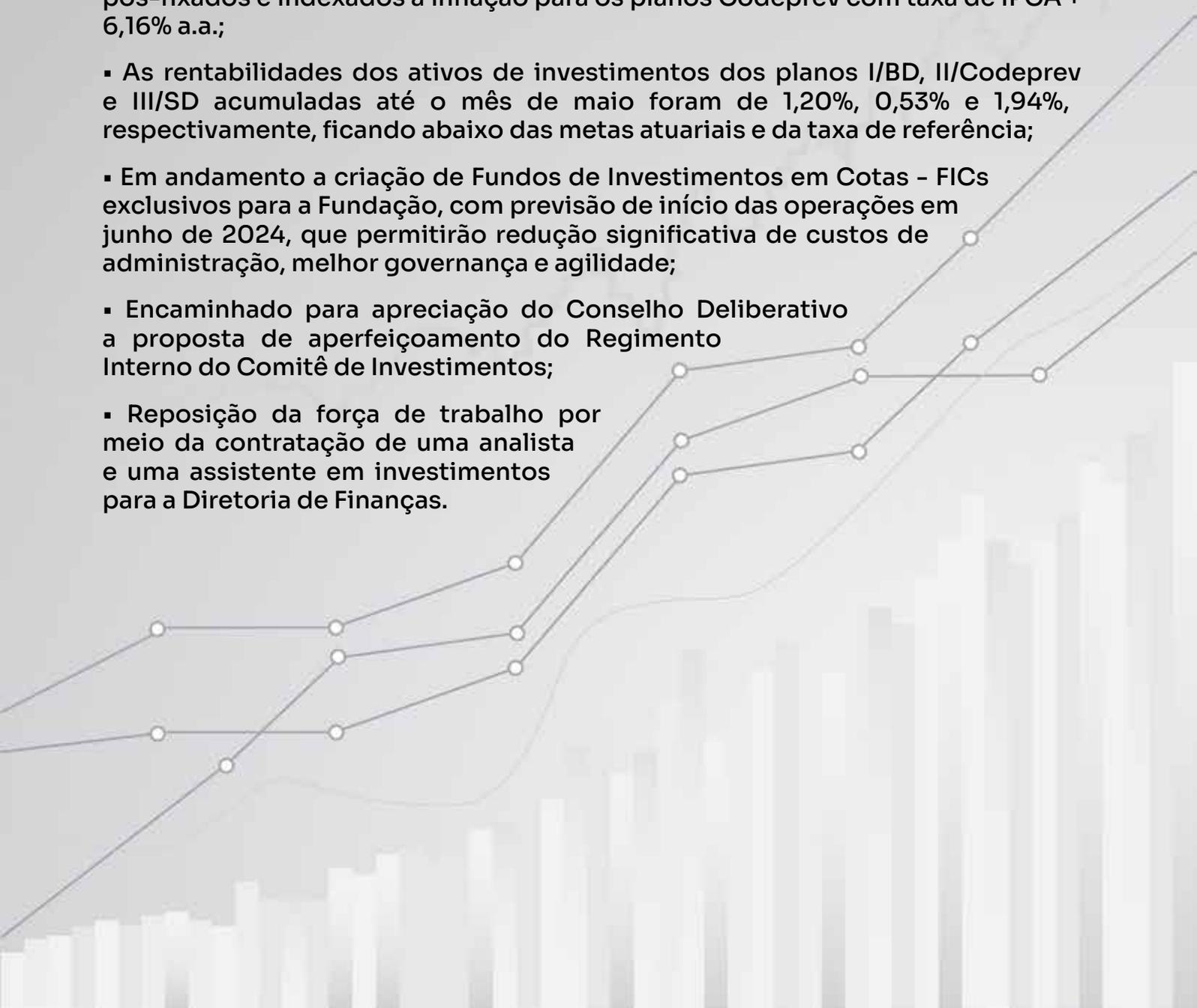
Nesta edição de junho do Informativo da São Francisco, trazemos os resultados dos planos de previdência atualizados até o mês de junho. Além disso, mostramos o desempenho no acumulado do ano. Os planos obtiveram retornos positivos no mês de junho, embora um pouco abaixo de suas respectivas metas. Em 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.

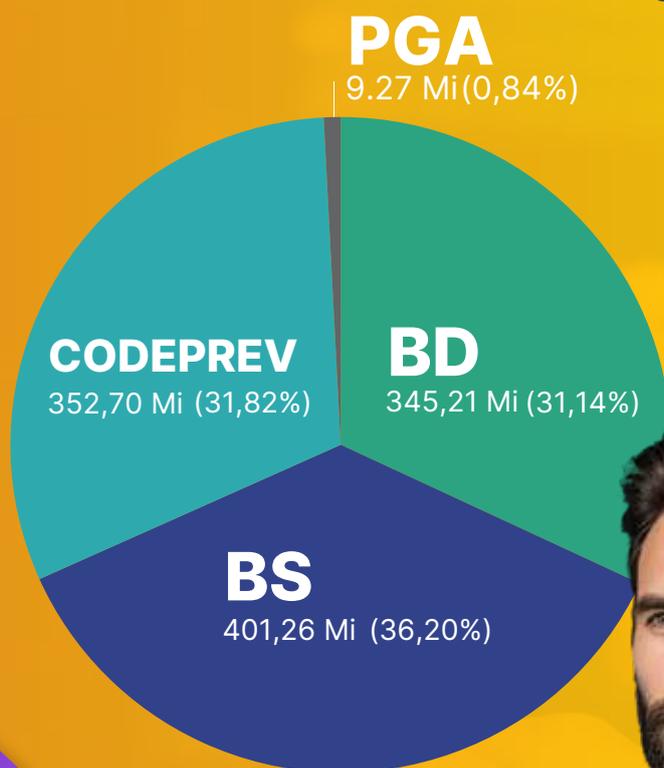
RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - ANO

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

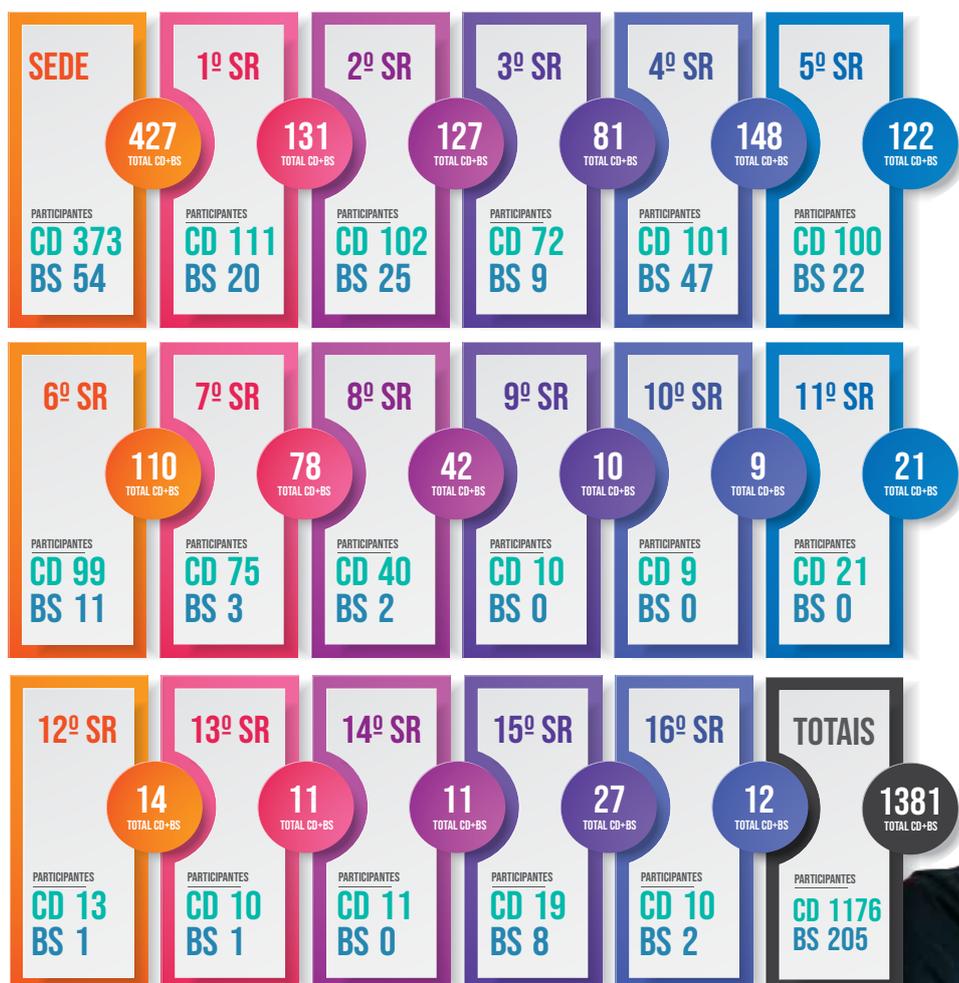
As patrocinadoras Codevasf e São Francisco possuem 1381 participantes, sendo que 1213 possuem pelo menos 1 plano de benefício previdenciário, e 168 participam tanto do plano Codeprev quanto do Plano Saldado.

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

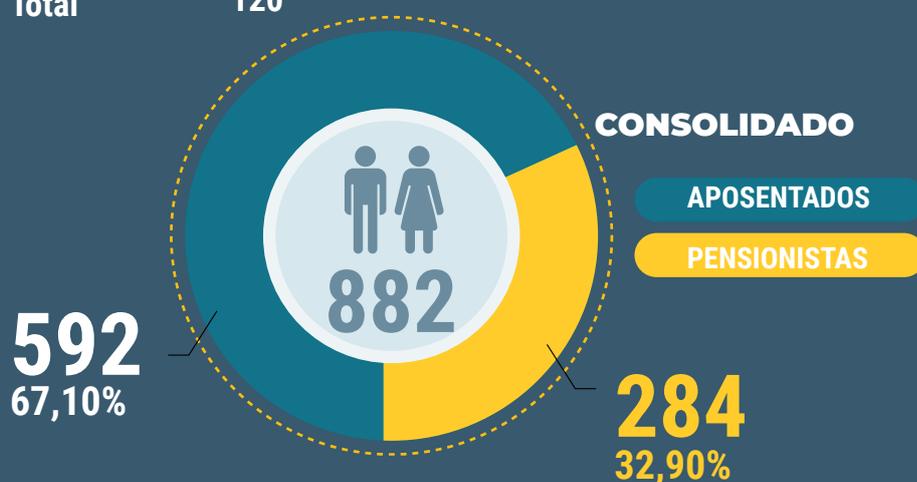
Aposentados	477
Pensionistas	259
Total	736

PLANO BS

Aposentados	107
Pensionistas	13
Total	120

PLANO CODEPREV

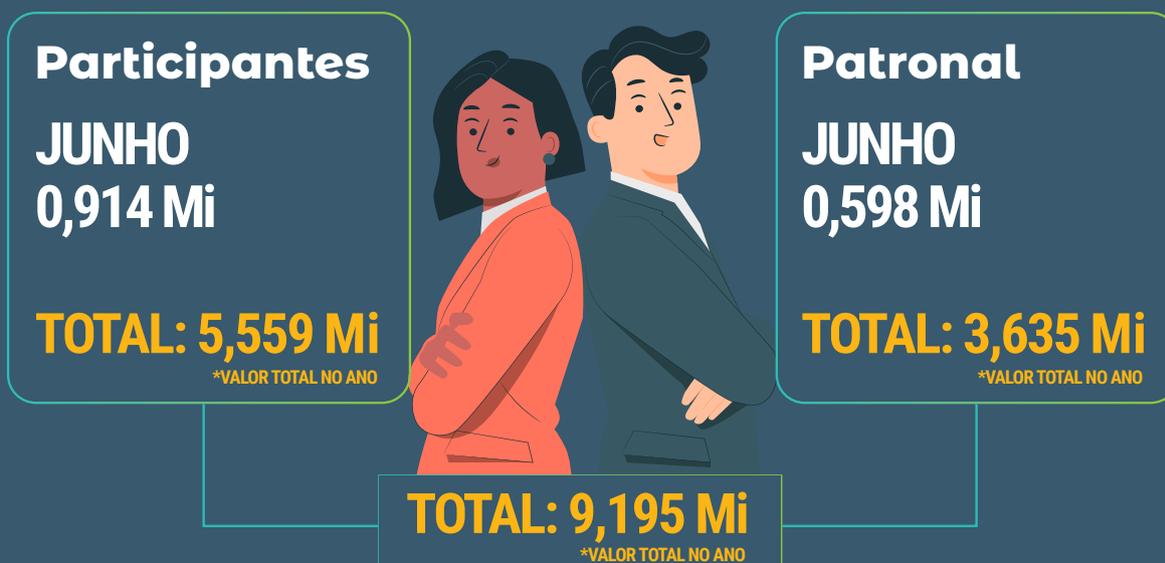
Aposentados	14
Pensionistas	12
Total	26



Arrecadação dos participantes assistidos

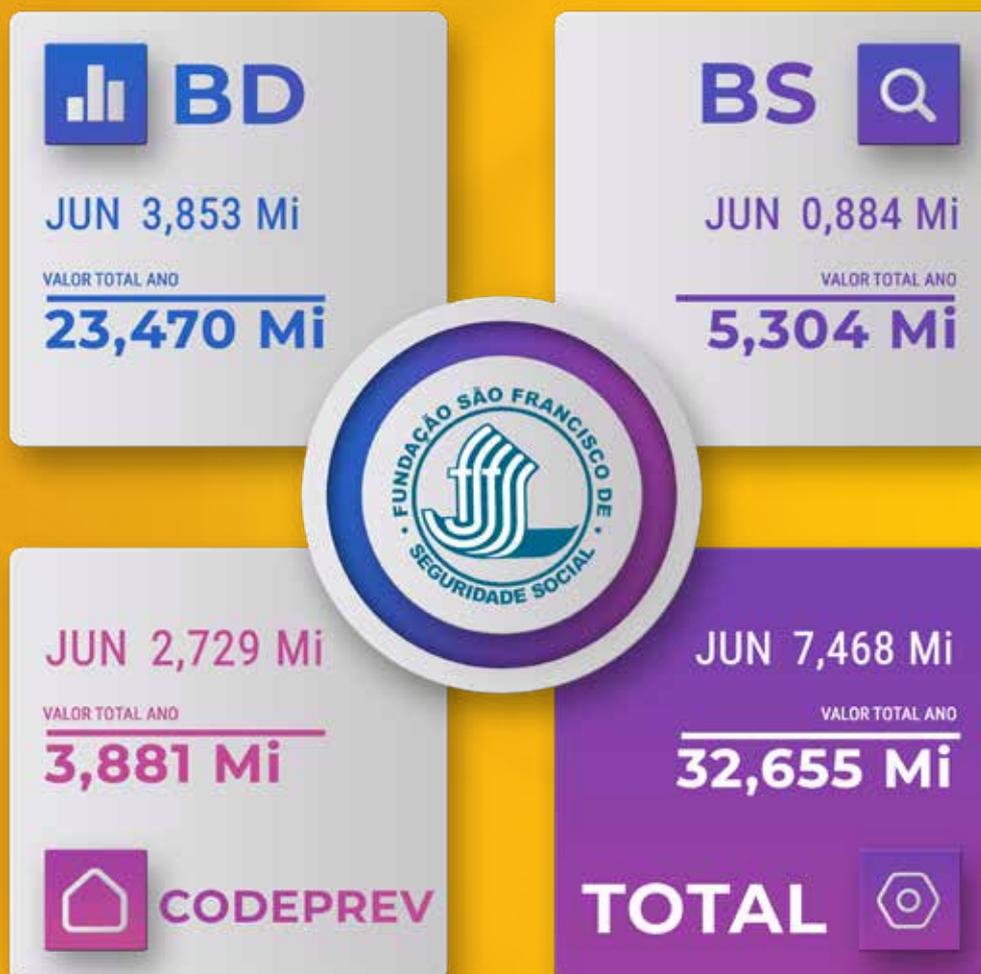
O Plano BD arrecadou, no mês de junho, o total de R\$ 1,51 milhão. O quadro abaixo demonstra as contribuições realizadas pelos assistidos do Plano I - BD.

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

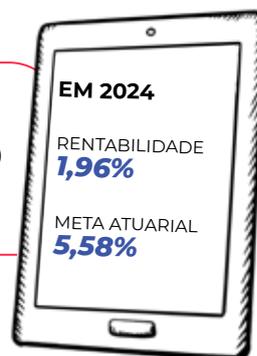
309,1 Mi

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

311,1 Mi

RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)

2 Mi



PLANO SALDADO

JUNHO

PROVISÃO MATEMÁTICA

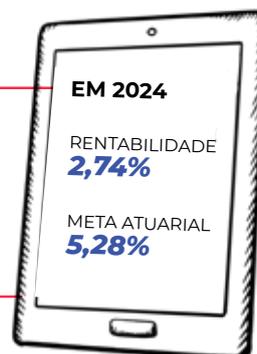
401,9 Mi

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

428,8 Mi

RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)

26,9 Mi

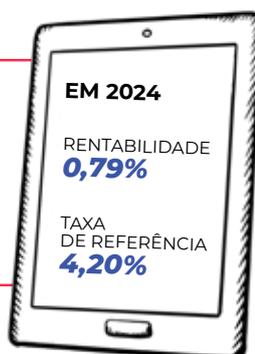


RENTABILIDADE ACUMULADA - CODEPREV

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.

