

Informativo mensal
SÃO FRANCISCO

▶ ED. 21 - AGOSTO 2024



Nesta edição do Informativo São Francisco, apresentamos os resultados atualizados dos planos de previdência até o mês de agosto. Além disso, trazemos um panorama do desempenho ao longo do ano. Pelo terceiro mês consecutivo, os planos obtiveram retornos positivos, superando, em muito, suas respectivas metas. Em um cenário econômico marcado por oscilações, esses resultados demonstram a solidez das carteiras de investimentos.

Esperamos que tenham uma boa leitura!



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

INVESTIMENTOS

Em agosto de 2024, o cenário econômico global foi marcado por algumas incertezas e expectativas em torno das decisões de políticas monetárias nos principais mercados. O Banco da Inglaterra (BoE) considerou o primeiro corte de juros desde a pandemia, mas a decisão não era certa, apesar da inflação do país ter recuado para meta de 2%. Já o Banco Central dos EUA (Fed) confirmou expectativas de cortes de juros a partir de setembro, após dados da inflação e desemprego gerarem receios de recessão.

Internamente, o Comitê de Política Monetária (Copom) surpreendeu o mercado com um comunicado mais voltado ao estímulo econômico, sugerindo a possibilidade de manter a Selic estável. Entretanto, sinais de retomada da inflação e o desempenho do câmbio, colocaram pressão sobre o BACEN para futuras elevações das taxas. A valorização do real e o desempenho do Ibovespa foram destaques, com o índice quase atingindo novos recordes.

Com base no cenário econômico de agosto de 2024, os impactos sobre as rentabilidades dos planos refletiram as volatilidades e as decisões de política monetária que moldaram o comportamento do mercado. O Plano de Benefício Definido (BD), por sua natureza mais conservadora, apresentou uma rentabilidade de +1,15%. O Plano BS apresentou uma rentabilidade de +1,04%. Já o CODEPREV apresentou boa recuperação no mês de agosto, apresentando uma rentabilidade de +1,49%.

A estratégia, adotada pela fundação, de redução da volatilidade dos títulos públicos do Plano CODEPREV e o aumento da taxa média desses títulos refletiu positivamente no mês de agosto, conseguindo, inicialmente, reduzir a exposição do plano ao risco de variação das taxas de juros e as oscilações de curto prazo.

Por fim, entraram em operação os fundos exclusivos da Fundação São Francisco. Com esses fundos em operação, espera-se um impacto positivo e significativo nos planos de benefícios, bem como a redução da volatilidade e adequação ao perfil de risco aceitável pelos planos.



BENEFÍCIOS

- Acompanhamento das propostas de revisão dos regulamentos dos planos de benefícios I e III junto à patrocinadora Codevasf com vistas a sua aprovação e posterior encaminhamento para análise e aprovação por parte do Ministério supervisor.
- Discussão e acompanhamento da proposta de alteração do Regulamento do Plano II para inclusão do dispositivo de Adesão Automática, conforme previsto na Resolução CNPC 60/2024, junto à patrocinadora.
- Realizamos 8 palestras de educação previdenciária e financeira para os novos empregados da Codevasf com foco na adesão ao Codeprev.
- Operacionalização até agosto de 2024 de 57 novas adesões ao Codeprev, 21 cancelamentos e 3 concessões.
 - Elaboração, em conjunto com a Consultoria Atuarial, dos estudos de avaliação e aderência das premissas atuariais financeiras, biométricas e econômicas dos planos de benefício.
- Envio à Previc de pleito relacionado ao Plano de Benefícios BDI para se praticar taxa de juros atuariais fora do intervalo estabelecido na Portaria Previc nº 308/2024.
- Os planos BD e Saldado encerraram agosto equilibrados e solventes, com pequeno aumento do superávit, em virtude dos resultados favoráveis dos investimentos, sendo que o Plano I apresenta um superávit de R\$ 4,7 milhões e o Plano III de R\$ 34,1 milhões, sem computar o ajuste de precificação.





Governança corporativa

▪ No dia 21 de agosto de 2024, foram empossados os novos membros eleitos para os Conselhos Deliberativo e Fiscal, além dos indicados pela Patrocinadora ao Conselho Fiscal da Fundação São Francisco (FSF).

A cerimônia contou com a presença de importantes representantes da Codevasf, incluindo Rosângela Soares Matos, Gerente-Executiva da Área de Administração e Tecnologia, e Saulo Servio Barbosa, Gerente de Gestão de Pessoas. Também estiveram presentes os membros atuais dos conselhos, bem como a Diretoria Executiva da FSF, acompanhada por seus gerentes e assessores.



Conselho Fiscal – Eleitos

Titular
THOMÁZ LEITE SILVA - 299 votos
Suplente:
ILDETE SANTOS SENA - 279 votos



Conselho Deliberativo – Eleitos

Titulares:
KÊNIA MARCELINO - 264 votos
ADALBERTO FERREIRA DA SILVA - 160 votos
JÚLIO CÉSAR NUNES - 156 votos



Indicações da Codevasf para o Conselho Fiscal

Titular
PLÁCIDO CARDOSO DE MELO JÚNIOR
Suplente:
SANE REJANE MACIEL BAPTISTA
Mandato: 21/08/2024 a 28/09/2026



Conselho Deliberativo – Eleitos

Suplentes:
HELIO DE SOUSA CARVALHO - 111 votos
RITA RAMOS DAMASCENO VIEIRA - 106 votos
JOSÉ RIBAMAR CANTANHEDE - 105 votos

▪ Dando continuidade ao processo de melhoria na comunicação institucional, a Diretoria da São Francisco reuniu-se com a equipe da GGP da Codevasf, representada pelo Gerente da GGP e pela chefe da unidade AA/GGP/UBS.

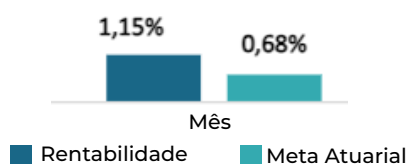
Evolução dos Resultados por plano

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, Saldado e PGA:



PLANO BD

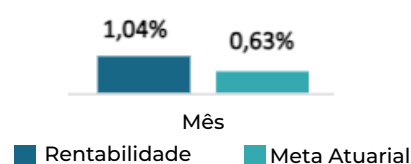
Agosto



PROVISÃO MATEMÁTICA	PATRIMÔNIO DE COBERTURA	RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)
307,59 Mi	312,33 Mi	4,74 Mi

PLANO BS

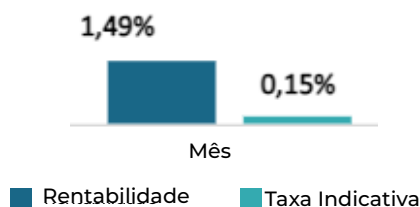
Agosto



PROVISÃO MATEMÁTICA	PATRIMÔNIO DE COBERTURA	RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)
399,78 Mi	433,93 Mi	34,15 Mi

CODEPREV

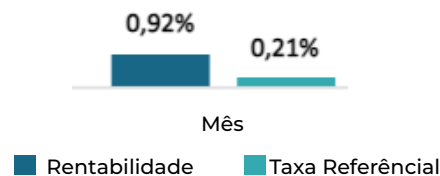
Agosto



CODEPREV	1,49%
ÍNDICE DE REFERÊNCIA	0,55%
CDI	0,87%
INPC	-0,14%

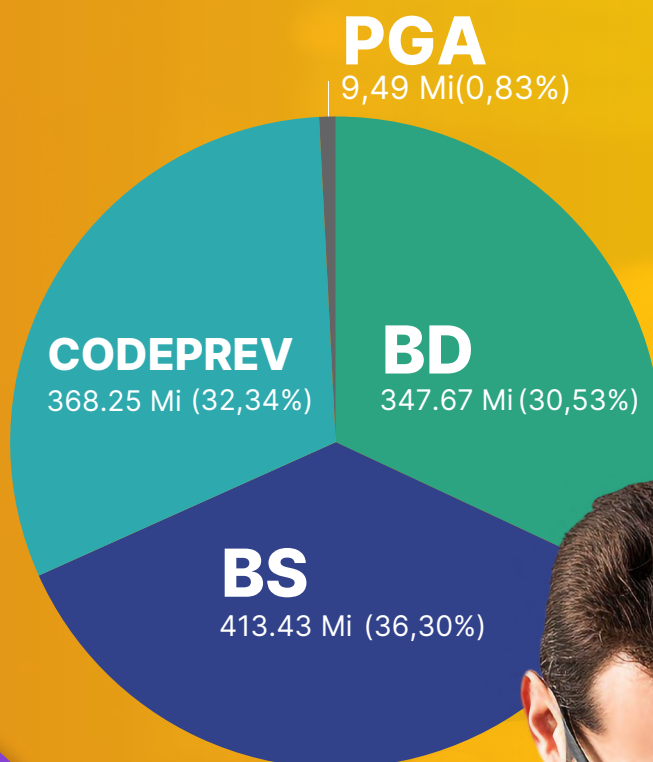
PGA

Agosto



Ativos de investimentos

Em agosto, o patrimônio total sob gestão atingiu **R\$ 1,138 bilhões**. Confira a distribuição por plano no gráfico a seguir:



ATIVOS DE
INVESTIMENTO
TOTAL
1.138 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	278.728	80,71%	OK	352.627	85,30%	OK
Renda Variável	36.383	10,46%	OK	34.205	8,27%	OK
Estruturados	22.681	6,52%	OK	21.224	5,13%	OK
Imobiliário	8.475	2,44%	OK	4.598	1,11%	OK
Invest no Exterior	-	0,00%	OK	-	0,00%	OK
Empréstimos	1.403	0,40%	OK	0,776	0,19%	OK

SEGMENTO	CODEPREV	%ALOC.	ENQUAD.	PGA	%ALOC.
Renda Fixa	292.825	79,52%	OK	9.495	100%
Renda Variável	47.522	12,90%	OK	-	0%
Estruturados	26.862	7,29%	OK	-	0%
Imobiliário	-	0,00%	OK	-	0%
Invest no Exterior	-	0,00%	OK	-	0%
Empréstimos	1.044	0,28%	OK	-	0%

Em R\$ milhões de reais

SEGMENTO	BD	BS	CODEPREV	PGA	TOTAIS
RENDA FIXA	278,72	352,62	292,82	9,49	933,67
NTN - B	246,23	314,72	90,11	-	651,07
LFT	-	13,05	156,34	-	169,39
Fundos de Renda Fixa	32,49	24,84	46,37	9,49	113,20
Plural High Grade FI RF	1,75	208,07	519,35	7,06	9,54
Itaú High Grade	30,74	24,63	45,85	2,42	103,66
RENDA VARIÁVEL	36,38	34,20	47,52	-	118,11
FIF CIC Renda Variável	36,37	34,19	47,52	-	118,08
ORGANON FIC FIA	0,011	0,011	-	-	0,022
ESTRUTURADOS	22,68	21,22	28,86	-	70,76
FIF CIC Multimercado CP	22,68	21,22	26,86	-	70,76
Ático Geração Energia FIP	0,0004	0,0003	-	-	0,0007
IMOBILIÁRIO	8,48	4,59	-	-	13,07
CRI Infrasec	4,14	1,65	-	-	5,79
Imóveis	4,34	2,94	-	-	7,28
EMPRÉSTIMOS / PARTICIPANTES	1,40	0,78	1,04	-	3,22
INVESTIMENTOS EXTERIOR	-	-	-	-	-
Ativo de Invest. Total	347,67	413,43	368,25	9,5	1.138

Participantes Ativos

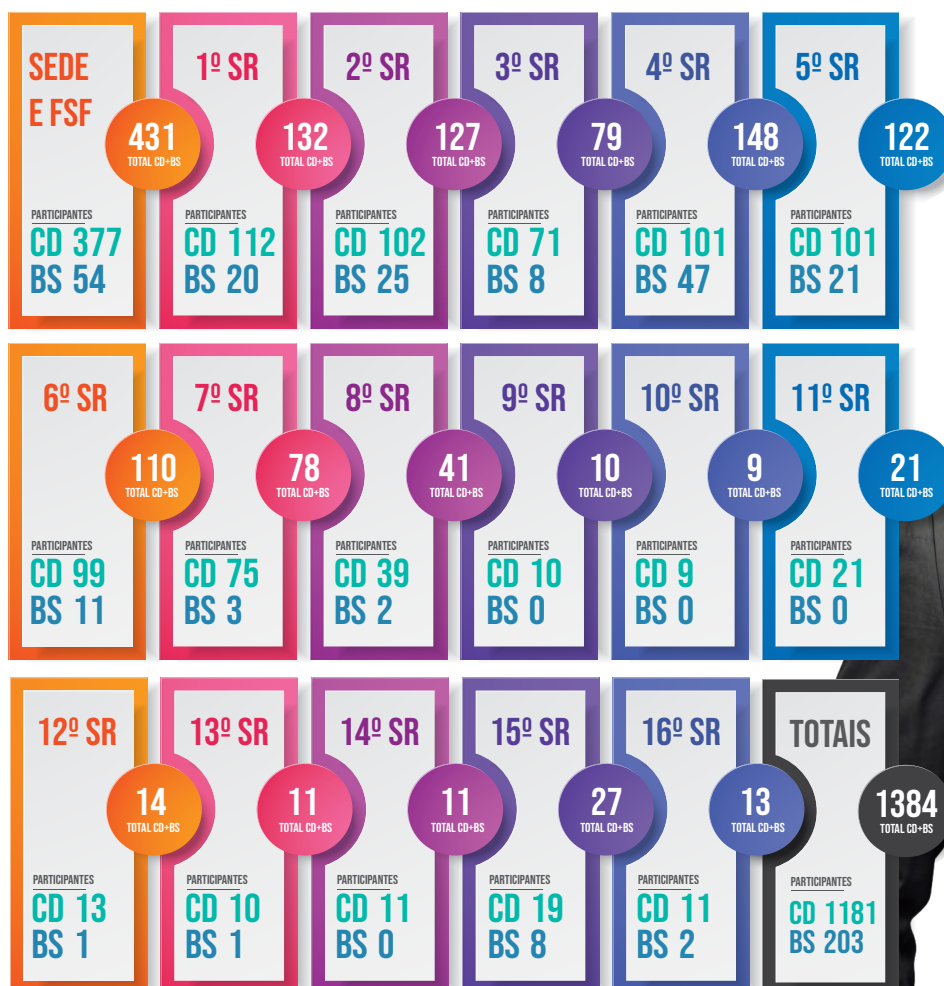
As patrocinadoras Codevasf e São Francisco possuem 1360 participantes, sendo que 1194 possuem pelo menos 1 plano de benefício previdenciário, e 166 participam tanto do plano Codeprev quanto do Plano Saldado.

Veja o número de Participantes Ativos em cada plano:

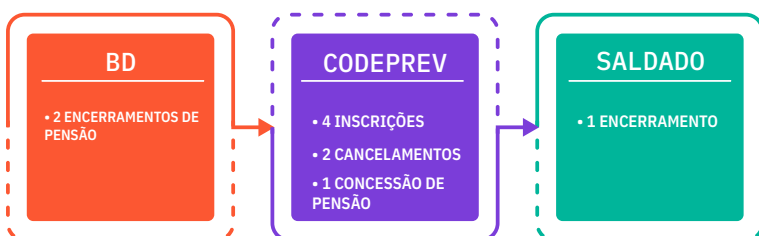


DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES

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



MOVIMENTAÇÕES MÊS



Arrecadação dos Ativos

O Plano Codeprev gerou arrecadação de R\$ 3,24 milhões em agosto. O percentual médio de contribuição dos participantes é de 6,28% 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 agosto, o valor recebido foi de cerca de R\$ 746 mil.



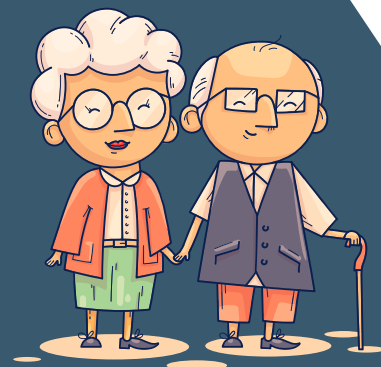
Receitas totais no ano

24,99 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

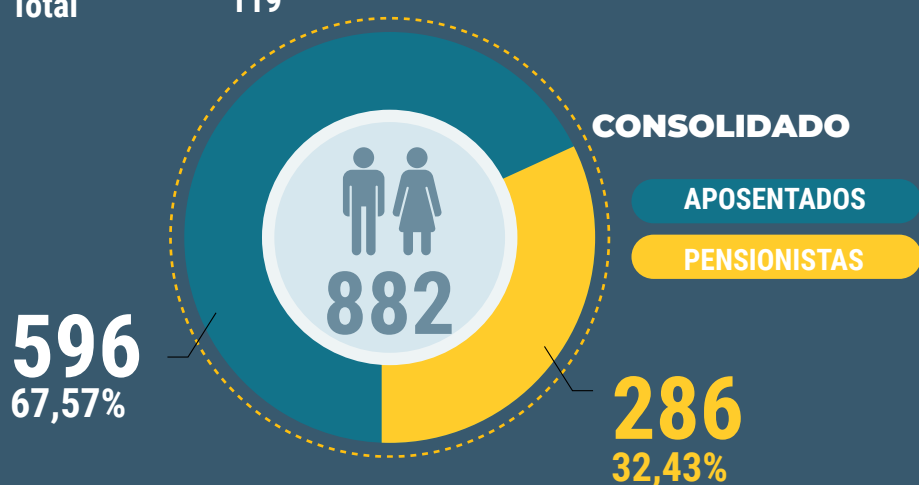
Aposentados	476
Pensionistas	260
Total	736

PLANO BS

Aposentados	106
Pensionistas	13
Total	119

PLANO CODEPREV

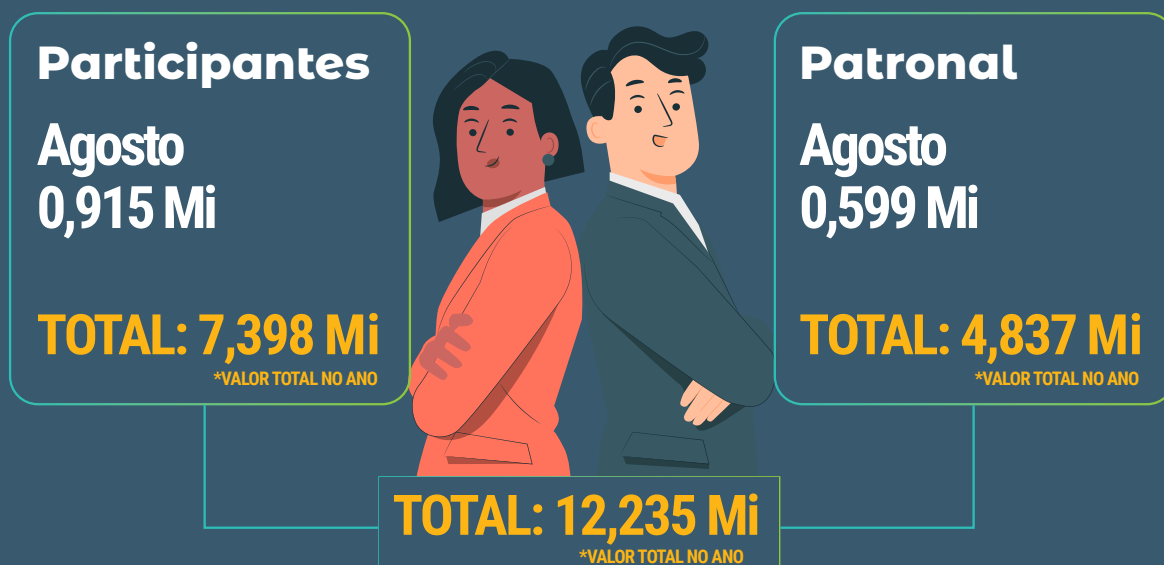
Aposentados	14
Pensionistas	13
Total	27



Arrecadação dos participantes assistidos

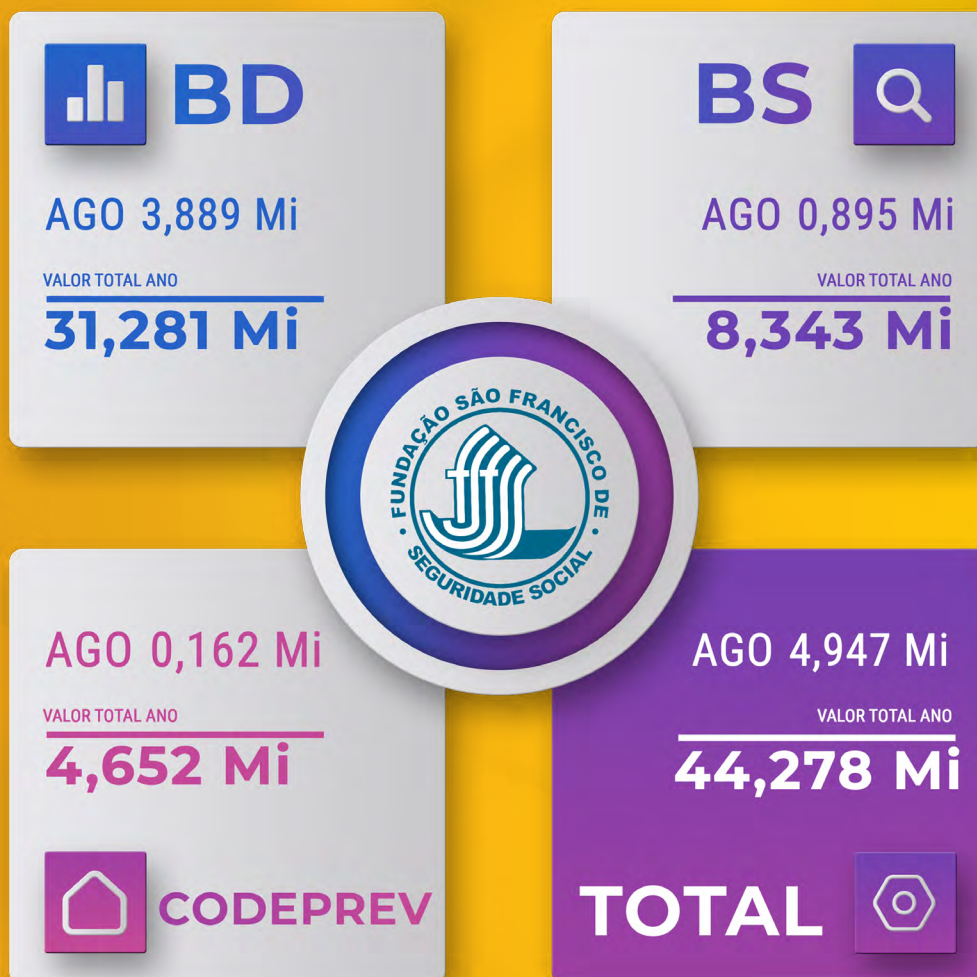
O Plano BD arrecadou, no mês de agosto, o total de R\$ 1,51 milhão. O quadro abaixo demonstra as contribuições realizadas pelos assistidos do Plano I - BD.

CUSTEIO PREVIDENCIAL



Benefícios pagos no mês

A Fundação São Francisco pagou, em agosto, mais de R\$ 4,94 milhões em benefícios aos participantes dos planos BD, Codeprev e Saldado. Confira os valores pagos, segmentados por plano:



Para o Plano BD, o valor médio mensal dos benefícios pagos aos aposentados e pensionistas é de R\$ 5.283,95. Para o Plano CODEPREV, o valor é de R\$ 4.739,19 e, para o Plano SALDADO, o valor é de cerca de R\$ 7.516,93.

