

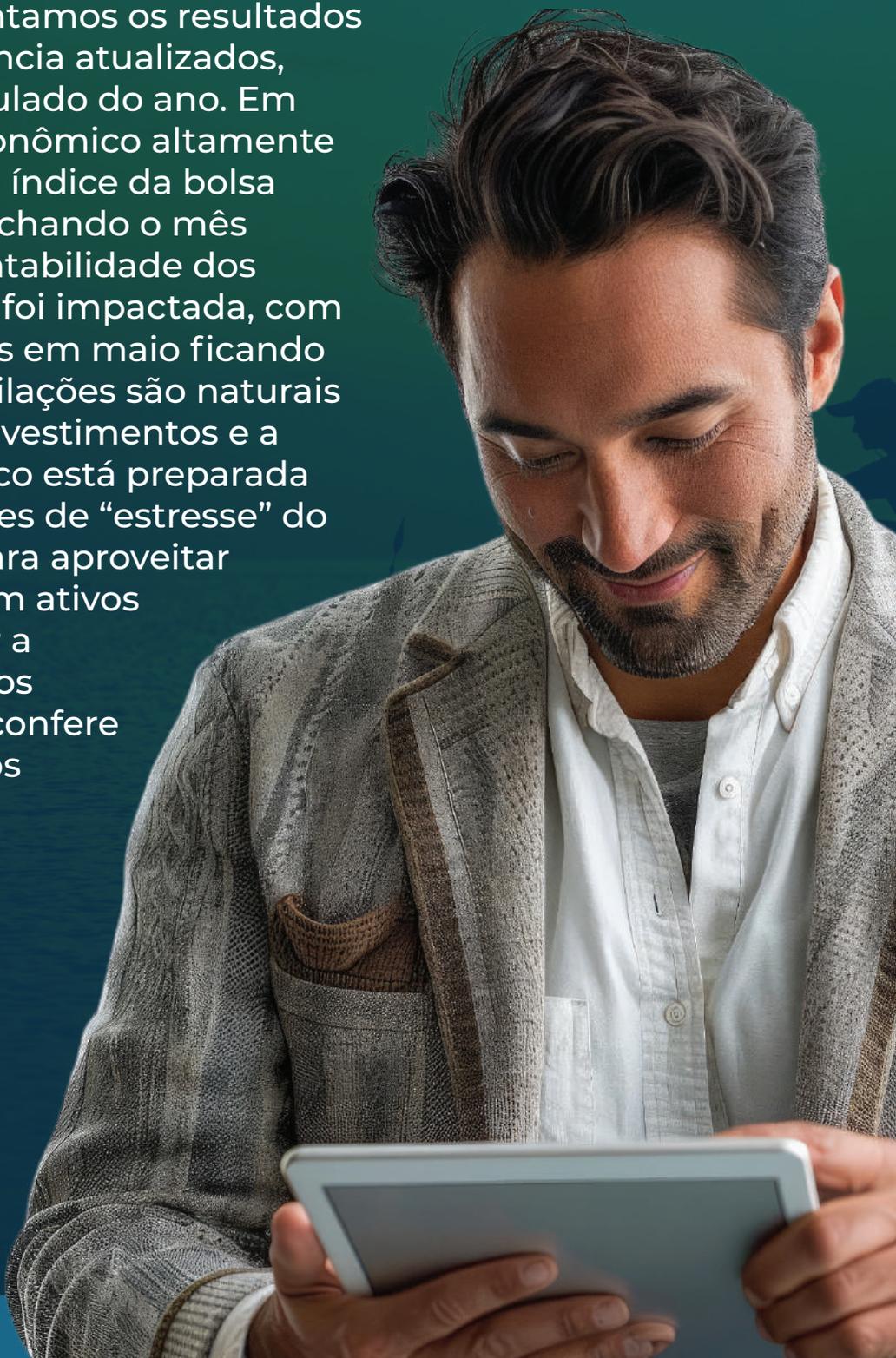
Informativo mensal **SÃO FRANCISCO**

▶ **ED. 18 – MAIO 2024**



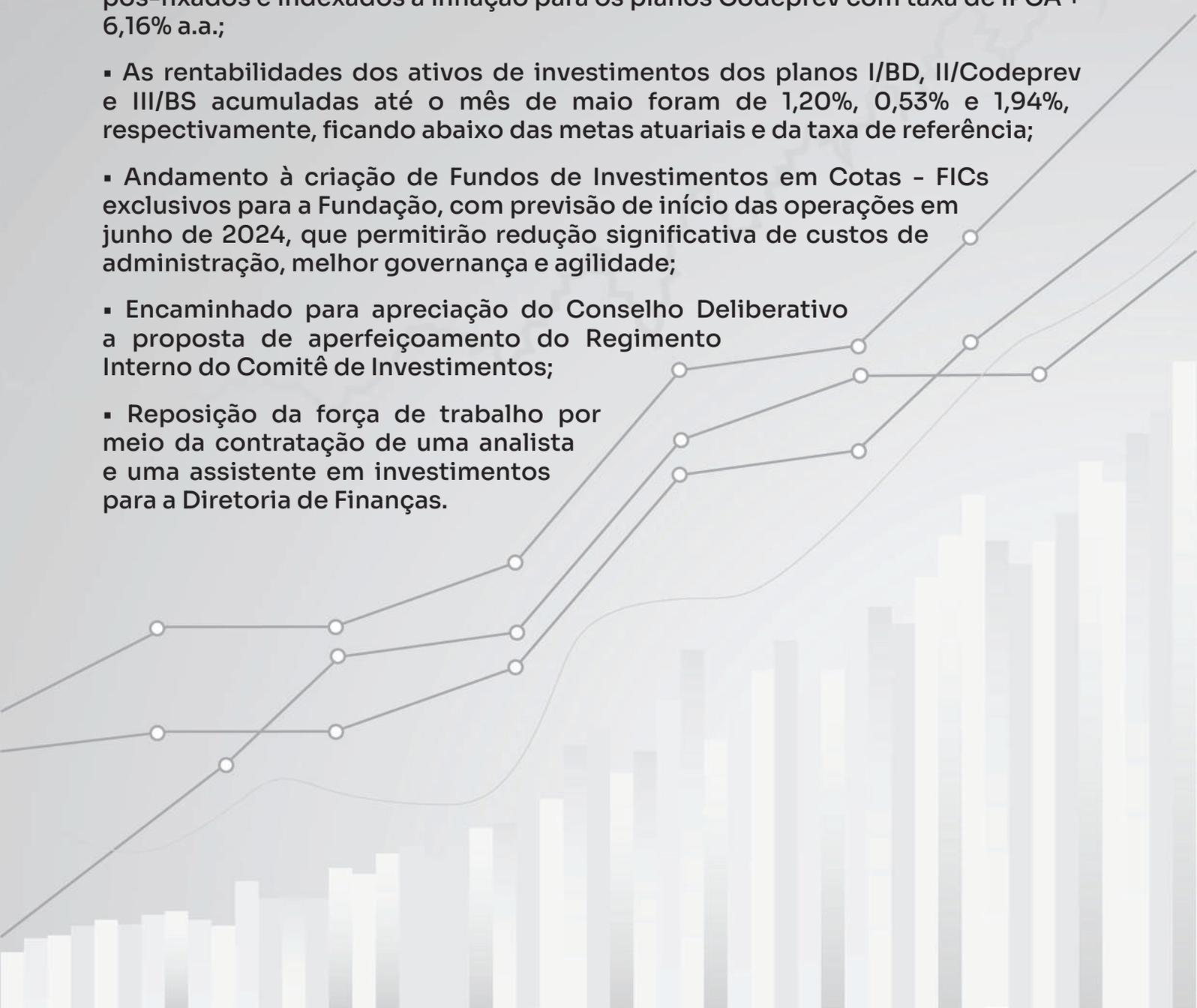
Nesta edição de maio do Informativo da São Francisco, apresentamos os resultados dos planos de previdência atualizados, inclusive com o acumulado do ano. Em meio a um cenário econômico altamente volátil, com o principal índice da bolsa de valores brasileira fechando o mês com forte queda, a rentabilidade dos planos de previdência foi impactada, com os resultados apurados em maio ficando abaixo das metas. Oscilações são naturais quando falamos em investimentos e a Fundação São Francisco está preparada para lidar com situações de “estresse” do mercado financeiro para aproveitar boas oportunidades em ativos descontados e manter a proteção da carteira dos planos. A seguir você confere um resumo de todos os resultados até maio.

Boa leitura!



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

INVESTIMENTOS

- Em fevereiro, foi aberta a carteira de empréstimos para os participantes ativos dos planos, totalizando, até maio, R\$ 1.777.137,33 mil em novos empréstimos;
 - Apresentação ao Comitê de Investimentos da atualização do Estudo de ALM para os planos BD e BS;
 - 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 BS, 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 BS, 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/BS 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;
 - Andamento à 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 os 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 5 palestras de educação previdenciária e financeira para os novos empregados da Codevasf com foco na adesão ao Codeprev;
- No período foram computadas 43 novas adesões ao plano Codeprev, 14 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 maio 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\$ 5,0 milhões e o Plano III, de R\$ 25,9 milhões, sem computar o ajuste de precificação.





GOVERNANÇA E GESTÃO CORPORATIVA

- Em fevereiro, foi implantado o novo Plano de Carreiras, Salários e Gratificações;
- Conforme previsto no Plano de Capacitação, a equipe da Fundação participou de 10 cursos e membros dos conselhos em 8 eventos de qualificação, totalizando 141 horas;
- Proposta de revisão do Estatuto Social da Fundação foi aprovada pelo Conselho de Administração da Codevasf na reunião de maio, após apresentação presencial da diretoria Executiva da Fundação ao colegiado. O passo seguinte será o envio pela Codevasf da matéria à Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais do Ministério da Gestão e da Inovação em Serviços Públicos - SEST/MGI, via Ministério Supervisor;
- Foi firmado contrato com a Mirador para implantação do Plano de Comunicação da Entidade – destaca-se a elaboração de vídeo com os resultados de 2023, diagramação do RAI completo e resumido, informativos mensais, atualização das redes sociais – LinkedIn e Instagram
- Conclusão da elaboração do Planejamento Estratégico – ciclo 2024/2028;
- Está em andamento as eleições para a escolha de 3 membros do Conselho Deliberativo e 1 membro do Conselho Fiscal.

Rentabilidade dos Investimentos

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



BENEFÍCIO DEFINIDO

RENTABILIDADE vs META - MAIO

-0,14% PLANO

0,79% META

RENTABILIDADE vs META - ANO

1,20% PLANO

4,66% META

BENEFÍCIO SALDADO

RENTABILIDADE vs META - MAIO

-0,04% PLANO

0,74% META

RENTABILIDADE vs META - ANO

1,94% PLANO

4,41% META

CODEPREV

RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - MAIO

0,15% PLANO

0,75% REF.

RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - ANO

0,53% PLANO

3,90% REF.

PGA

RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - MAIO

0,68% PLANO

0,81% REF.

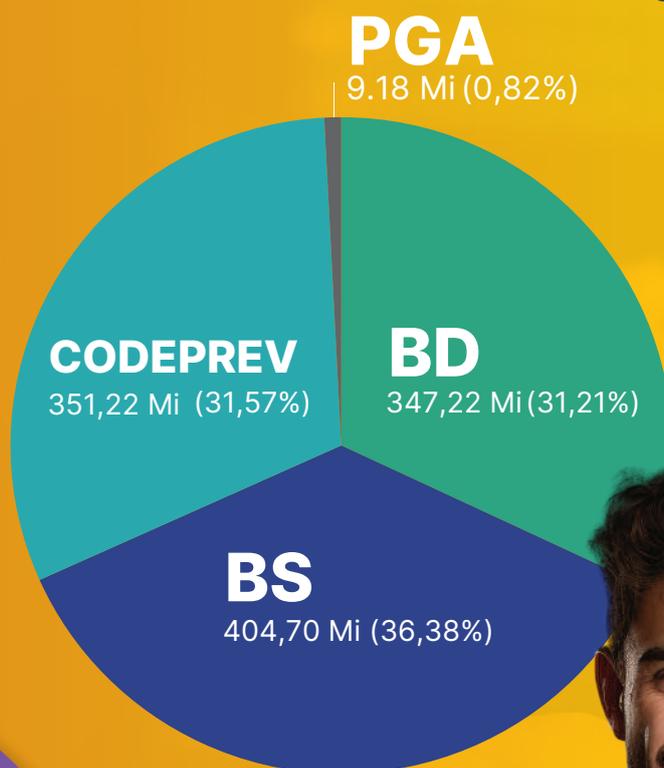
RENTABILIDADE vs REFERÊNCIA - ANO

3,73% PLANO

4,23% REF.

Ativos de investimentos

Em maio, o patrimônio total sob gestão atingiu **R\$ 1,112 bilhões**. Confira a distribuição por plano no gráfico a seguir:



ATIVOS DE
INVESTIMENTO
TOTAL
1.112 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 | 246.143 | 71% | OK | 323.999 | 80% | OK |
| Renda Variável | 54.884 | 16% | OK | 51.384 | 13% | OK |
| Estruturados | 35.971 | 10% | OK | 23.777 | 6% | OK |
| Imobiliário | 8.820 | 3% | OK | 4.740 | 1% | OK |
| Invest no Exterior | - | 0% | OK | - | 0% | OK |
| Empréstimos | 1.408 | 0% | OK | 805 | 0% | OK |

| SEGMENTO | CODEPREV | %ALOC. | ENQUAD. | PGA | %ALOC. |
|--------------------|----------|--------|---------|------|--------|
| Renda Fixa | 280.493 | 80% | OK | 9.18 | 100% |
| Renda Variável | 43.685 | 12% | OK | 0 | 0% |
| Estruturados | 26.171 | 7% | OK | 0 | 0% |
| Imobiliário | - | 0% | OK | 0 | 0% |
| Invest no Exterior | - | 0% | OK | - | 0% |
| Empréstimos | 878 | 0% | OK | - | 0% |

Em R\$ milhões

| SEGMENTO | BD | BS | CODEPREV | PGA | TOTAIS |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| RENDA FIXA | 246,14 | 324, | 280,49 | 9,18 | 859,82 |
| NTN - B | 221,89 | 303,62 | 74,54 | - | 600,05 |
| LFT | - | 12,72 | 150,15 | - | 162,87 |
| Fundos de Renda Fixa | 24,25 | 7,66 | 55,8 | 9,18 | 96,89 |
| Plural High Grade FI RF | 2,7 | 0,20 | 0,51 | 6,88 | 10,29 |
| Itaú High Grade | 21,55 | 7,45 | 55,3 | 2,3 | 86,6 |
| RENDA VARIÁVEL | 54,88 | 51,38 | 43,68 | - | 149,95 |
| Constância Fundamento FIA | 15,18 | 11,91 | 10,59 | - | 37,68 |
| Plural Dividendos | 19,2 | 19,32 | 8,28 | - | 46,8 |
| Vokin GBV Aconcagua | 16,66 | 16,22 | 13,61 | - | 46,49 |
| ORGANON FIC FIA | 1,99 | 2,04 | 5,72 | - | 9,75 |
| 4UM SMALL CAPS FIA | 1,85 | 1,89 | 5,48 | - | 9,23 |
| ESTRUTURADOS | 35,97 | 23,78 | 26,17 | - | 85,92 |
| Constância Absoluto FIM | 14,86 | 18,9 | 12,95 | - | 46,71 |
| Ático Geração Energia FIP | - | - | - | - | - |
| ACE Capital FIC FIM | 21,11 | 4,88 | 13,22 | - | 39,21 |
| Vinland Macro Plus | - | - | - | - | - |
| IMOBILIÁRIO | 8,82 | 4,74 | , | , | 13,56 |
| Imóveis | 4,46 | 1,78 | - | - | 6,24 |
| CRI Infrasec | 4,36 | 2,96 | - | - | 7,32 |
| EMPRÉSTIMOS / PARTICIPANTES | 1,41 | 0,81 | 0,88 | - | 3,09 |
| INVESTIMENTOS EXTERIOR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ativo de Invest. Total | 347,22 | 404,70 | 351,22 | 9,18 | 1.112,33 |

Participantes Ativos

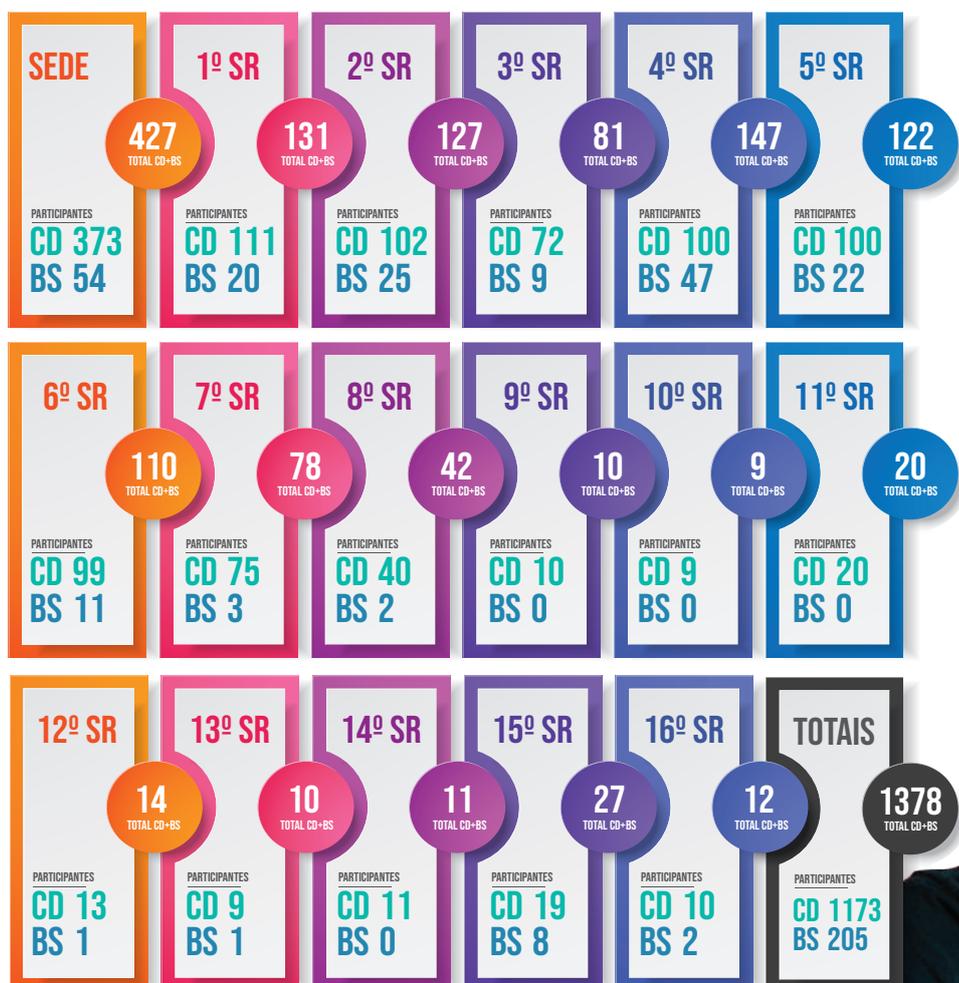
As patrocinadoras Codevasf e São Francisco possuem 1378 participantes, sendo que 1210 possuem pelo menos 1 plano de benefício previdenciário, e 168 participam tanto do plano Codeprev quanto do Plano Saldado.

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 maio arrecadação de R\$ 2,98 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 maio o valor recebido foi de cerca de R\$ 738 mil.



Receitas totais no ano

15,8 Mi



Participantes Assistidos

A Fundação São Francisco paga regularmente benefícios mensais para **890** participantes assistidos (aposentados e pensionistas) dos planos **BD**, **CODEPREV** e **Saldado**, conforme demonstrado abaixo:



PLANO BD

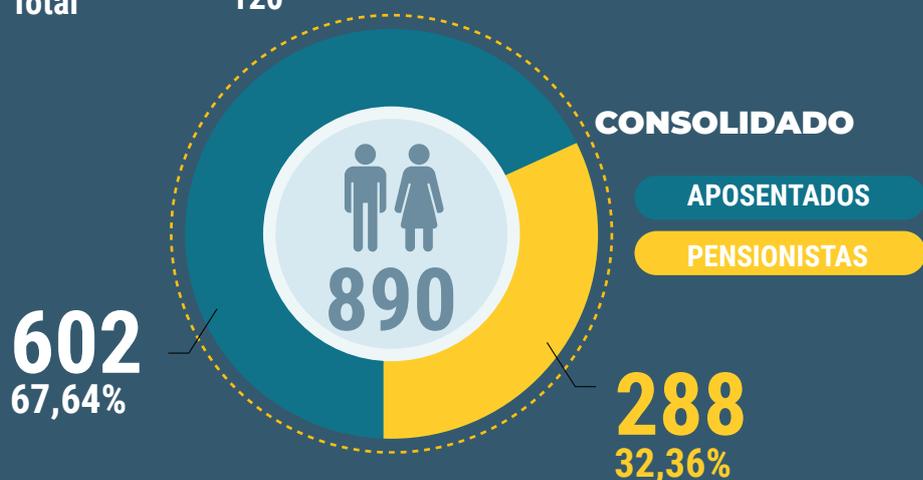
| | |
|--------------|------------|
| Aposentados | 481 |
| Pensionistas | 263 |
| Total | 744 |

PLANO BS

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

PLANO CODEPREV

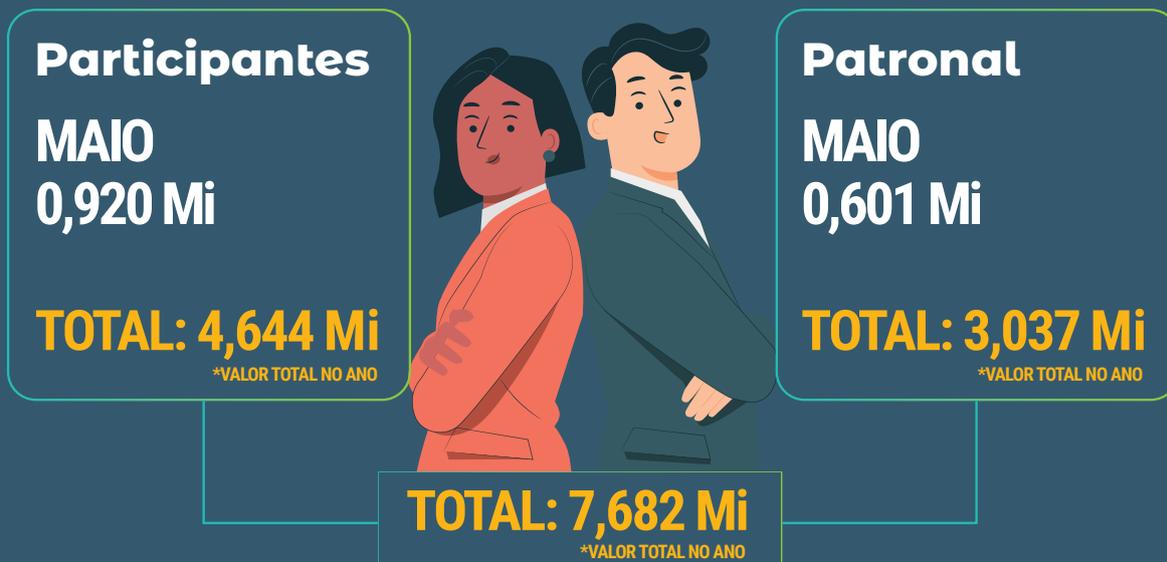
| | |
|--------------|-----------|
| Aposentados | 14 |
| Pensionistas | 12 |
| Total | 26 |



Arrecadação dos participantes assistidos

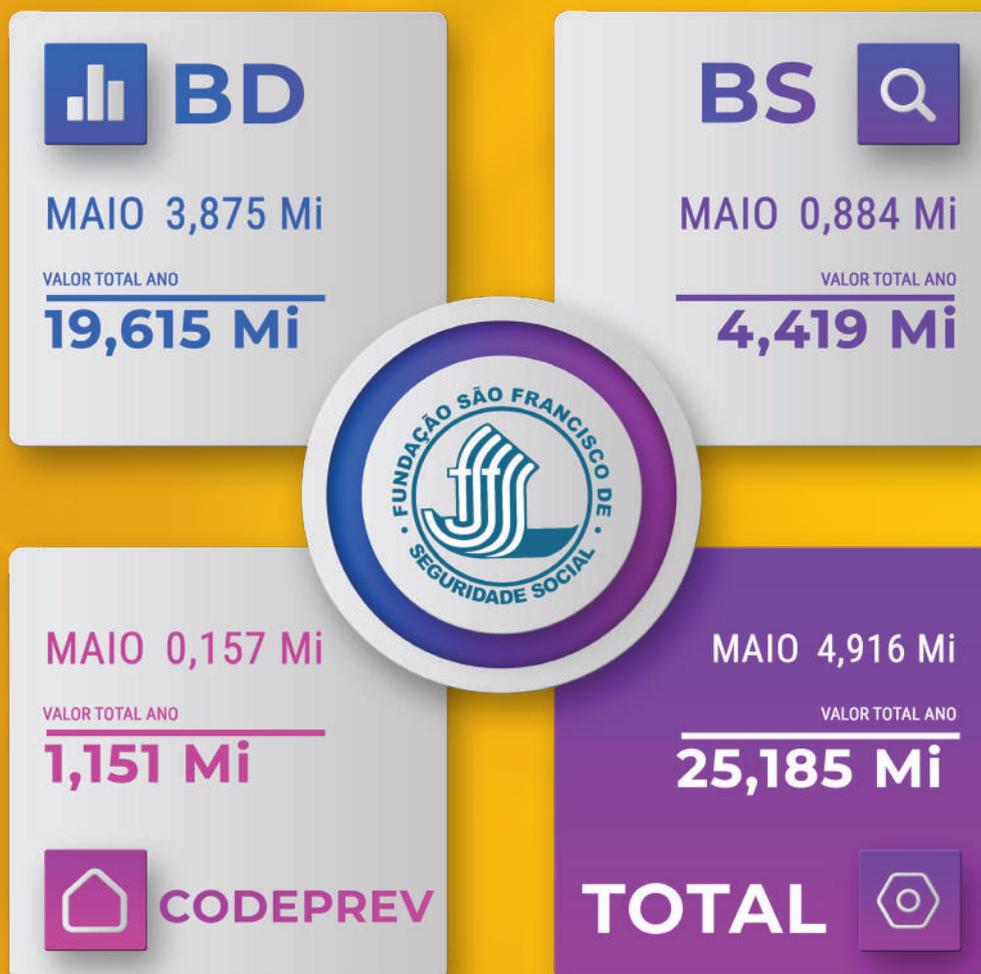
O Plano BD arrecadou, no mês de maio, o total de R\$ 1,53 milhão. O quadro abaixo demonstra as contribuições realizadas pelos assistidos do Plano I - BD.

CUSTEIO PREVIDENCIAL



Benefícios pagos no mês

A Fundação São Francisco pagou, em maio, mais de R\$ 4,9 milhões em benefícios aos participantes dos planos BD, Codeprev e Saldado. Confira os valores pagos no mês de maio, segmentados por plano:



Para o Plano BD, o valor médio mensal dos benefícios pagos aos aposentados e pensionistas é de R\$ 5.209,01 para o Plano CODEPREV o valor é de R\$ 4.682,53 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

MAIO

PROVISÃO MATEMÁTICA

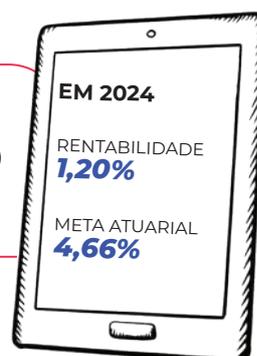
310,3 Mi

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

311,6 Mi

RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)

1,3 Mi



PLANO SALDADO

MAIO

PROVISÃO MATEMÁTICA

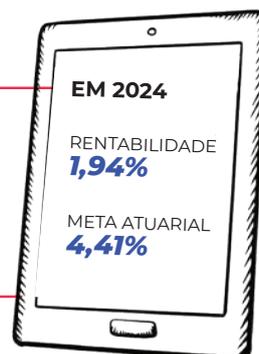
400,7 Mi

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

426,7 Mi

RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)

26,0 Mi

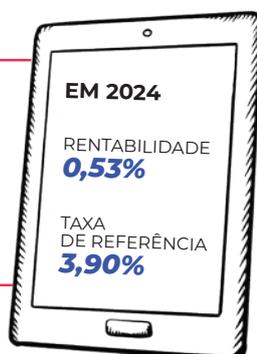


RENTABILIDADE ACUMULADA - CODEPREV

MAIO

CODEPREV
ÍNDICE DE REFERÊNCIA
CDI
INPC

0,15%
0,75%
0,79%
0,46%



ACOMPANHAMENTO ORÇAMENTÁRIO PGA

| DESCRIÇÃO DAS RECEITAS | NO ANO | | |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| | PROJETADO | REALIZADO | % EXECUTADO |
| Gestão previdencial | 1.462.443,64 | 479.944,51 | 32,82% |
| Gestão dos investimentos | 7.763.753,46 | 2.526.413,27 | 32,54% |
| Resultado líquido dos investimentos | 1.080.817,49 | 329.301,53 | 30,47% |
| TOTAL | 10.307.014,59 | 3.335.659,31 | |

| DESCRIÇÃO DAS DESPESAS | NO ANO | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------|
| | PROJETADO | REALIZADO | % EXECUTADO |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 9.643.342,43 | 3.335.040,65 | 34,58% |
| PESSOAL E ENCARGOS | 6.684.155,54 | 2.545.670,26 | 38,09% |
| Treinamentos - congressos - seminários | 176.728,60 | 18.333,88 | 10,37% |
| Viagens e estadias | 24.824,16 | 22.934,80 | 92,39% |
| Serviços de terceiros | 1.747.489,76 | 414.279,87 | 23,71% |
| Despesas gerais | 346.207,45 | 125.930,33 | 36,37% |
| Depreciação e amortização | 43.588,80 | 9.233,88 | 21,18% |
| Tributos | 619.113,12 | 198.657,63 | 32,09% |
| Outras despesas | 1.235,00 | 0,00 | 0,00% |

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

