Informativo mensal

SÃO FRANCISCO

ED. 20 - JULHO 2024

Nesta edição do Informativo São Francisco, apresentamos os resultados atualizados dos planos de previdência até o mês de julho. Além disso, trazemos um panorama do desempenho ao longo do ano. Pelo segundo 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.

Boa Leitura

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

INVESTIMENTOS

▪ As rentabilidades dos ativos de investimentos dos planos I/BD, II/Codeprev e III/SD no mês de julho foram de 1,04%, 1,00% e 1,52%, respectivamente, ficando acima das metas atuariais e da taxa de referência;

▪ Está em andamento a criação de Fundos de Investimentos em Cotas - FICs exclusivos para a Fundação, com previsão de início das operações em agosto de 2024, que permitirão reduzirmos significativamente nossos custos de administração, melhorando a governança e dando mais agilidade;

1. Contexto Econômico

Nos Estados Unidos, os sinais da economia indicam que pode haver uma redução nas taxas de juros em setembro. No Brasil, em julho, as preocupações com as contas do governo aumentaram. Isso levou alguns especialistas a pensarem que o Banco Central poderia aumentar a taxa Selic novamente, embora a maioria não acredite que isso vá acontecer no curto prazo.

2. Reestruturação dos Investimentos

Os resgates solicitados dos fundos de ações e fundos multimercado foram recebidos e direcionados para fundos de caixa, ajudando a garantir a liquidez dos planos BD e BS. A estratégia, para cumprimento do ALM, foi reduzir a exposição em renda variável e multimercado estruturado e investir os recursos em títulos NTN-B, que estão oferecendo taxas de juros superiores a 6% ao ano.

BENEFÍCIOS

▪ Envio da proposta de revisão dos regulamentos dos planos de benefícios I e III à patrocinadora Codevasf com vistas a sua aprovação e posterior e encaminhamento para análise e aprovação por parte do Ministério supervisor.

▪ A proposta de alteração do Regulamento do Plano II para inclusão de dispositivo de Adesão Automática prevista na Resolução CNPC 60/2024 foi encaminhada para a Codevasf.

▪ Realizamos 7 palestras de educação previdenciária e financeira para os novos empregados da Codevasf com foco na adesão ao Codeprev.

▪ No ano de 2024 tivemos 53 novas adesões ao plano Codeprev, 19 cancelamentos e 2 concessões.

▪ Com a 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, foi solicitado às consultorias I9 Advisore e Mirador o estudo de convergência da taxa de juros dos Planos BD e Saldado. O resultado foi que a taxa de juros real praticada pelo Plano Saldado, de 4,5% a.a., está aderente. O Plano BD, atualmente com taxa de juros de 5,10%, também está aderente, porém, essa taxa praticada está fora do intervalo previsto na referida Portaria/Previc 308. No mês de agosto/2024, após a aprovação pelo Conselho Deliberativo da São Francisco, será solicitado a Previc autorização para manutenção da atual taxa de juros.

▪ Os planos BDs encerraram julho 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$ 3,2 milhões e o plano III de R$ 30,2 milhões, sem computar o ajuste de precificação.

▪ A Fundação São Francisco participou, neste mês de julho/2024, do Encontro dos Profissionais de Benefícios, promovido pela ABRAPP.

GOVERNANÇA E GESTÃO CORPORATIVA

O processo eleitoral para os Conselhos Deliberativo (3 vagas) e Fiscal (1 vaga) para exercerem mandato de 4 anos (2024-2028), percorreu todas as etapas previstas no Regulamento, Edital e Calendário Eleitoral. A votação ocorreu no período de 15/07 a 26/07/2024. Participaram do pleito 12 candidatos, sendo 10 para o Conselho Deliberativo e 2 para o Conselho Fiscal. Confira os conselheiros eleitos:

CONSELHO DELIBERATIVO			
TITULARES		**SUPLENTES**	
1. Kênia Marcelino	264 votos	4. Helio de Sousa Carvalho	111 votos
2. Adalberto Ferreira da Silva	160 votos	5. Rita Ramos Damasceno Vieira	106 votos
3. Júlio César Nunes	156 votos	6. José Ribamar Cantanhede	105 votos

CONSELHO FISCAL			
TITULARES		**SUPLENTES**	
1. Thomáz Leite Silva	299 votos	2. Ildete Santos Sena	279 votos

GOVERNANÇA E GESTÃO CORPORATIVA

▪ A homologação dos resultados e a posse dos candidatos eleitos será no mês de agosto/2024.

▪ Em um processo contínuo de melhoria na comunicação institucional, promovendo cada vez mais transparência nas ações e aproximação com os participantes e seus representantes legítimos, a São Francisco atendeu ao convite do SINPAF e participou realizando palestras e debates em 2 eventos, a saber, em abril/2024 – Plenária Nordeste e em julho/2024 – Plenária Nacional.

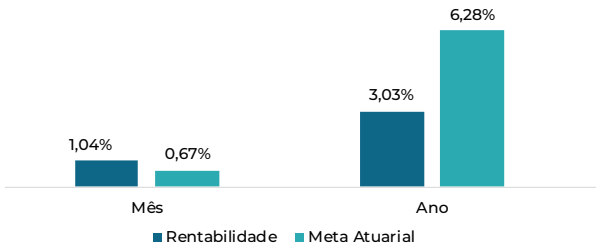
▪ A Diretoria Executiva, juntamente com assessores e gerentes, participou do Encontro Regional Centro-Norte-Nordeste promovido pela ABRAPP. O Encontro buscou ouvir sugestões, expectativas e preocupações dos dirigentes das entidades participantes, além de discutir questões prioritárias para o desenvolvimento de soluções eficazes e conhecer as novidades do nosso segmento.

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

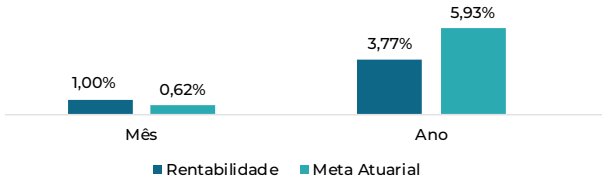
Julho



PROVISÃO MATEMÁTICA	PATRIMÔNIO DE COBERTURA	RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)
307,99 Mi	**311,16 Mi**	**3,17 Mi**

PLANO BS

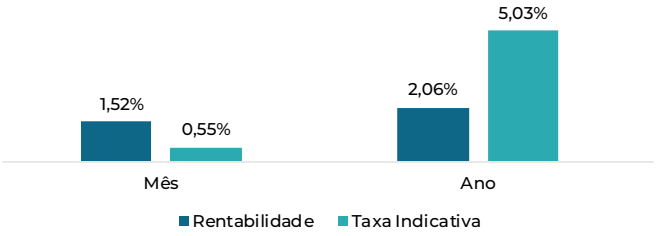
Julho



PROVISÃO MATEMÁTICA	PATRIMÔNIO DE COBERTURA	RESULTADO (PROVISÃO PATRIMÔNIO)
400,2 Mi	**430,5 Mi**	**30,3 Mi**

CODEPREV

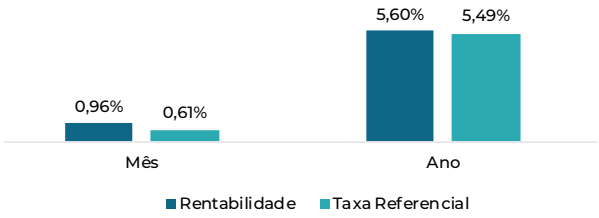
Julho



CODEPREV	***1,52%***
ÍNDICE DE REFERÊNCIA	***0,55%***
CDI	***0,91%***
INPC	***0,26%***

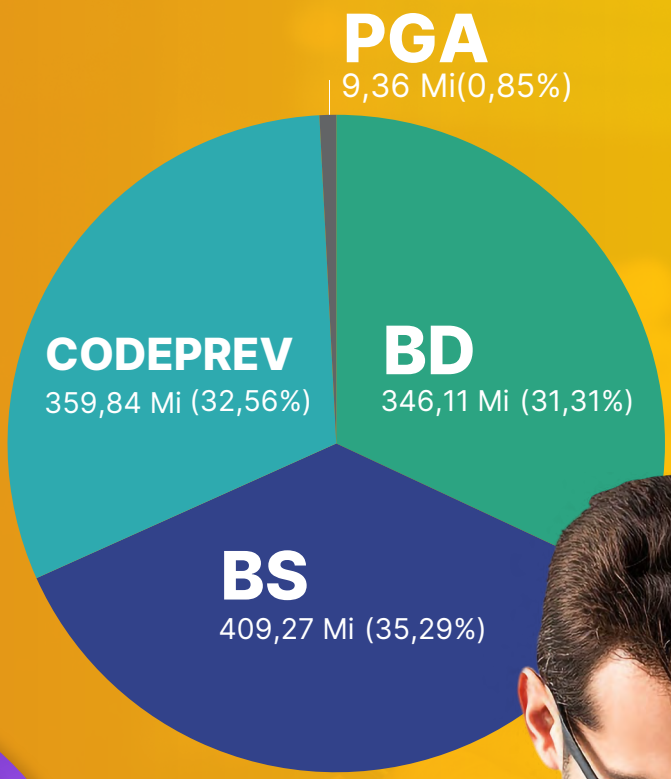
PGA

Julho



Ativos
de investimentos

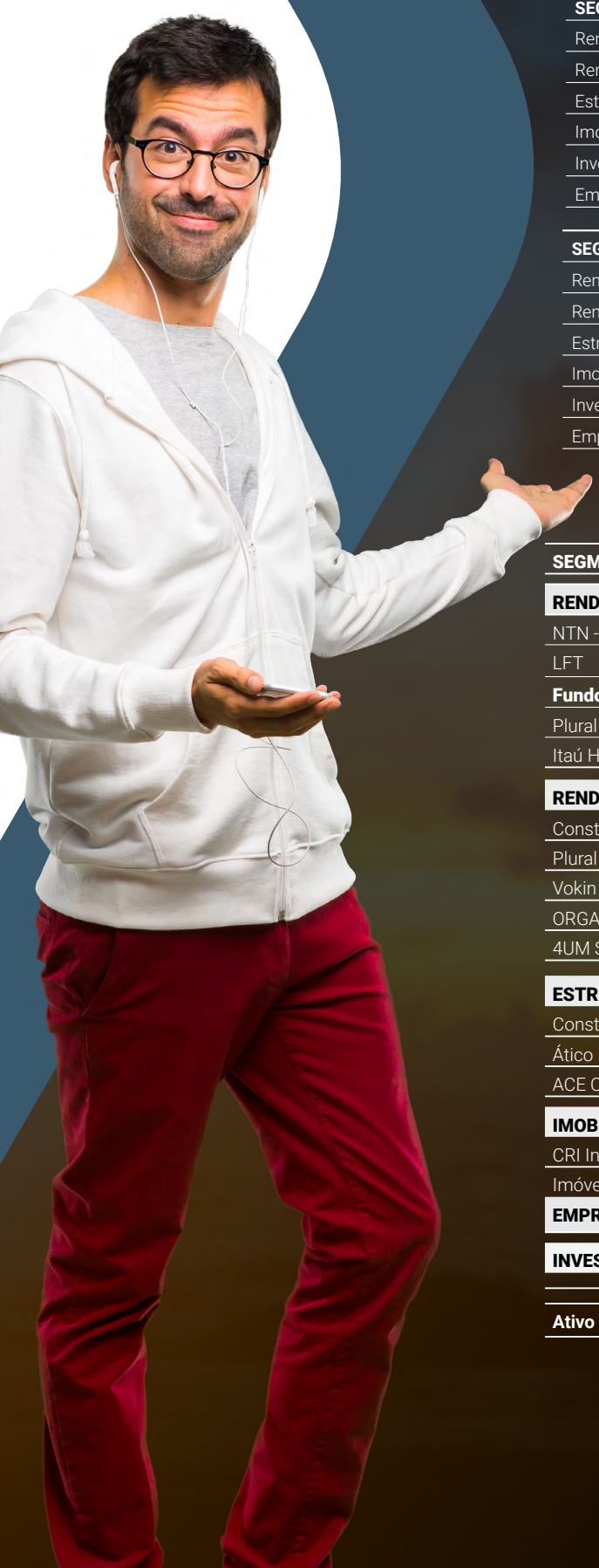
Em Julho, o patrimônio total sob gestão atingiu **R$ 1,125 bilhões.** Confira a distribuição por plano no gráfico a seguir:



ATIVOS DE INVESTIMENTO
TOTAL
1.125 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	278.425	80,44%	OK	350.079	85,45%	OK
Renda Variável	35.311	10,20%	OK	33.224	8,11%	OK
Estruturados	22.403	6,47%	OK	20.943	5,11%	OK
Imobiliário	8.550	2,47%	OK	4.633	1,13%	OK
Invest no Exterior	-	0,00%	OK	-	0,00%	OK
Empréstimos	1.420	0,41%	OK	788	0,19%	OK

SEGMENTO	CODEPREV	%ALOC.	ENQUAD.	PGA	%ALOC.
Renda Fixa	287.367	79,86%	OK	9.358	100%
Renda Variável	45.050	12,52%	OK	-	0%
Estruturados	26.528	7,37%	OK	-	0%
Imobiliário	-	0,00%	OK	-	0%
Invest no Exterior	-	0,00%	OK	-	0%
Empréstimos	899	0,25%	OK	-	0%

Em R$ milhões

SEGMENTO	BD	BS	CODEPREV	PGA	TOTAIS
RENDA FIXA	**278,42**	**350,08**	**287,37**	**9,36**	**925,23**
NTN - B	248,95	317,29	75,58	-	641,81
LFT	-	12,94	152,78	-	165,72
Fundos de Renda Fixa	**29,48**	**19,85**	**59,01**	**9,36**	**117,7**
Plural High Grade FI RF	1,74	0,21	0,51	7,00	9,46
Itaú High Grade	27,74	19,64	58,5	2,36	108,24
RENDA VARIÁVEL	**35,31**	**33,22**	**45,05**	**-**	**113,59**
Constância Fundamento FIA	9,71	7,65	10,98	-	28,35
Plural Dividendos	11,81	11,95	8,70	-	32,47
Vokin GBV Aconcágua	10,51	10,27	13,71	-	34,50
ORGANON FIC FIA	2,06	2,11	5,92	-	10,10
4UM SMALL CAPS FIA	1,21	1,24	5,73	-	8,17
ESTRUTURADOS	**22,40**	**20,94**	**26,53**	**-**	**69,87**
Constância Absoluto FIM	9,47	16,75	13,34	-	39,55
Ático Geração Energia FIP	0,00	-	-	-	0,00
ACE Capital FIC FIM	12,94	4,20	13,19	-	30,32
IMOBILIÁRIO	**8,55**	**4,63**	**-**	**-**	**13,18**
CRI Infrasec	4,19	1,68	-	-	5,87
Imóveis	4,36	2,96	-	-	7,32
EMPRÉSTIMOS / PARTICIPANTES	**1,42**	**0,79**	**0,90**	**-**	**3,11**
INVESTIMENTOS EXTERIOR	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Ativo de Invest. Total	346,11	409,67	359,84	9,36	1.125,00

Participantes
Ativos

As patrocinadoras Codevasf e São Francisco possuem 1383 participantes, sendo que 1216 possuem pelo menos 1 plano de benefício previdenciário, e 167 participam tanto do plano Codeprev quanto do Plano Saldado.

Veja o número de Participantes Ativos em cada plano:

codeprev
PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA
85% 1176

PLANO SALDADO
15% 205

DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES

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

	TOTAL CD+BS	PARTICIPANTES CD	PARTICIPANTES BS
SEDE E FSF	429	375	54
1º SR	132	112	20
2º SR	127	102	25
3º SR	79	71	8
4º SR	148	101	47
5º SR	123	101	22
6º SR	110	99	11
7º SR	78	75	3
8º SR	42	40	2
9º SR	10	10	0
10º SR	9	9	0
11º SR	21	21	0
12º SR	14	13	1
13º SR	11	10	1
14º SR	11	11	0
15º SR	27	19	8
16º SR	12	10	2
TOTAIS	1383	1179	204

MOVIMENTAÇÕES MÊS

BD
- 1 ENCERRAMENTOS DE APOSENTADORIA
- 3 ENCERRAMENTOS DE PENSÃO

→ **CODEPREV**
- 5 INSCRIÇÕES
- 3 CANCELAMENTOS

→ **SALDADO**
- 1 CANCELAMENTO

Arrecadação
dos Ativos

O Plano Codeprev gerou, em Julho, arrecadação de R$ 3,01 milhões. 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 contribuitivo. A Codevasf paga para o Plano Saldado a parcela da dívida pertinente ao Saldamento. No mês de Julho o valor recebido foi de cerca de R$ 742 mil.

Participantes

1 — **1,430 Mi** — **Patrocinadora**

2 — **1,528 Mi**

3 — **2,958 Mi** — **Total arrecadação em junho com os ativos no CODEPREV**

Receitas totais no ano

21,7 Mi

Participantes
Assistidos

A Fundação São Francisco paga regularmente benefícios mensais para **884** particicipantes assistidos (aposentados e pensionistas) dos planos **BD**, **CODEPREV** e **Saldado**, conforme demonstrado abaixo:

PLANO BD

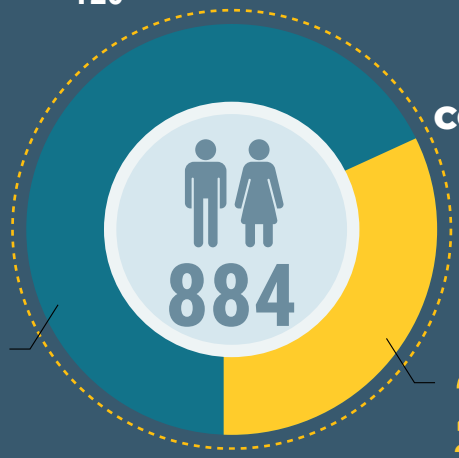
Aposentados	476
Pensionistas	262
Total	738

PLANO BS

Aposentados	107
Pensionistas	13
Total	120

PLANO CODEPREV

Aposentados	14
Pensionistas	12
Total	26



CONSOLIDADO

APOSENTADOS

PENSIONISTAS

597
67,53%

287
32,47%

Arrecadação
dos participantes assistidos

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

CUSTEIO PREVIDENCIAL

Participantes

JULHO
0,922 Mi

TOTAL: 6,482 Mi
*VALOR TOTAL NO ANO

Patronal

JULHO
0,603 Mi

TOTAL: 4,238 Mi
*VALOR TOTAL NO ANO

TOTAL: 10,720 Mi
*VALOR TOTAL NO ANO

Benefícios
pagos no mês

A Fundação São Francisco pagou, em Julho, mais de R$ 6,68 milhões em benefícios aos participantes dos planos BD, Codeprev e Saldado. Confira os valores pagos no mês de Julho, segmentados por plano:

BD

JUL 3,923 Mi

VALOR TOTAL ANO

27,393 Mi

BS

JUL 2,145 Mi

VALOR TOTAL ANO

7,449 Mi

FUNDAÇÃO SÃO FRANCISCO DE SEGURIDADE SOCIAL

JUL 0,608 Mi

VALOR TOTAL ANO

4,489 Mi

CODEPREV

JUL 6,667 Mi

VALOR TOTAL ANO

39,331 Mi

TOTAL

Para o Plano BD, o valor médio mensal dos benefícios pagos aos aposentados e pensionistas é de R$ 5.316,36 para o Plano CODEPREV o valor é de R$ 4.697,66 e para o Plano SALDADO o valor é cerca de R$ 7.374,78.

ACOMPANHAMENTO ORÇAMENTÁRIO PGA

DESCRIÇÃO DAS RECEITAS	PROJETADO	NO ANO REALIZADO	% EXECUTADO
GESTÃO PREVIDENCIAL	1.462.443,64	706.139,39	48,28%
GESTÃO DOS INVESTIMENTOS	7.763.753,46	3.778.690,76	48,67%
RESULTADO LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS	1.080.817,49	477.777,45	44,21%
TOTAL	**10.307.014,59**	**4.962.607,60**	**48,15%**

DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	PROJETADO	NO ANO REALIZADO	% EXECUTADO
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**9.643.342,43**	**4.808.320,45**	**49,86%**
PESSOAL E ENCARGOS	6.684.155,54	3.548.752,99	53,09%
TREINAMENTOS - CONGRESSOS - SEMINÁRIOS	176.728,60	93.315,03	52,80%
VIAGENS E ESTADIAS	24.824,16	25.024,72	100,81%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	1.747.489,76	637.563,47	36,48%
DESPESAS GERAIS	346.207,45	186.260,89	53,80%
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	43.588,80	21.317,88	48,91%
TRIBUTOS	619.113,12	296.085,47	47,82%
OUTRAS DESPESAS	1.235,00	0,00	0,00%

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