informativo mensal

FUNDAÇÃO SÃO FRANCISCO DE SEGURIDADE SOCIAL

Nesta edição do Informativo São Francisco, apresentamos os resultados atualizados dos planos de previdência até o mês de outubro. Analisamos ainda o cenário econômico que impactou os resultados dos investimentos e alguns fatos relevantes que movimentaram a entidade no décimo mês do ano.

Esperamos que tenham uma boa leitura!

Evolução dos Resultados por plano
Página 04

Ativos de Investimentos
Página 05

Alocação das carteiras dos planos
Página 06

Participantes ativos
Página 07

Participantes assistidos
Página 09

Acompanhamento orçamentário
Página 11

www.franweb.com.br

Edição 23

OUTUBRO DE 2024

INVESTIMENTOS

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

• O cenário macroeconômico em outubro mostrou incertezas econômicas e pressões tanto internas quanto externas. No Brasil, as previsões de crescimento da econômica melhoraram, e a agência classificadora de riscos Moody's elevou a nota de crédito do país, atribuindo isso a um crescimento mais robusto e a reformas fiscais. No entanto, há ainda preocupações com o controle de gastos públicos e a sustentabilidade da dívida pública. Esse cenário exigirá que o governo trabalhe em medidas para equilibrar as contas públicas e assegurar que os gastos não ultrapassem as receitas, mantendo a economia em uma trajetória saudável.

• A Política também exerce grande influência sobre o mercado financeiro. Destacamos a sabatina de Gabriel Galípolo para presidência do Banco Central (BACEN), que foi bem recebida pelo mercado, pois ele (Galípolo) tem demonstrado compromisso com a meta de inflação. No exterior, a tensão política no Oriente Médio, com conflitos envolvendo Irã e Israel, impacta o preço do petróleo e eleva o nível de risco nos mercados globais. Além disso, as eleições nos Estados Unidos são acompanhadas com atenção, tendo em vista possíveis impactos na economia global e implicações para o Brasil.

• Falando em Brasil, a taxa de juros continua alta, e a expectativa do mercado é que ela possa permanecer em níveis elevados devido às pressões fiscais e inflacionárias. A Selic (taxa básica de juros), é ajustada pelo BACEN para controlar a inflação, mas a alta da dívida pública e o aumento de gastos pelo governo podem dificultar a redução dos juros no futuro. Nos Estados Unidos, o Federal Reserve (Fed) considera reduzir os juros, especialmente após a divulgação dos dados de emprego, mostrando que a economia continua forte. Na China, as medidas para estimular a economia e as preocupações com o setor imobiliário ainda não foram suficientes para tranquilizar os investidores. O país (China) busca novos estímulos para atingir suas metas de crescimento, mas enfrenta desafios internos e pressões externas, com a desaceleração no comércio global.

• Diante deste cenário o Plano BD obteve uma rentabilidade de +0,72% no mês de outubro, acumulando no ano de 2024 uma rentabilidade de +5,03%, o plano BS obteve uma rentabilidade de + 0,78% com um acumulado de +5,92% e o CODEPREV uma rentabilidade de +0,58% com um acumulado de +4,22% em 2024. Como ponto positivo, destacamos o segmento de Renda Fixa, como o principal impulsionador da rentabilidade em todos os planos. Por outro lado, o segmento de Renda Variável apresentou resultados negativos para todos os planos, tendo sido impactada pelo cenário macroeconômico adverso e incertezas políticas, tanto no cenário doméstico quanto no internacional.

• Apesar dos desafios enfrentados devido ao cenário econômico adverso, a Fundação São Francisco está monitorando de perto as movimentações de mercado, ajustando as estratégias sempre que necessário para proteger a carteira e potencializar os retornos. Estamos comprometidos em garantir a saúde financeira dos planos e em manter uma gestão responsável, sempre focada nos melhores interesses dos participantes e no alcance das metas de longo prazo.

BENEFÍCIOS

Gestões junto à Patrocinadora Codevasf:

▪ Avaliação e aprovação pela Diretoria Executiva e Conselho de Administração do processo de revisão dos regulamentos dos Planos de Benefícios I e III. Superada essa etapa o processo será enviado à SEST via Ministério Supervisor.

▪ Apreciação e aprovação pelo Conselho de Administração do processo de alteração do Regulamento do Plano de Benefícios II (Codeprev) para inclusão do dispositivo de Adesão Automática, conforme previsto na Resolução CNPC 60/2024. Superada essa etapa o processo será enviado à SEST via Ministério Supervisor. Esse dispositivo irá contribuir com o acréscimo do número de adesões ao Plano de Benefícios.

Demais ações

▪ Realização de palestras técnicas de sensibilização dos empregados que estão sendo admitidos e para aqueles que ainda não aderiram ao plano de previdência complementar Codeprev, com conteúdo de educação previdenciária e financeira.

▪ Operacionalização até outubro de 2024 de 63 novas adesões ao Codeprev, 26 cancelamentos e 6 concessões.

▪ Aprovação pelas instâncias colegiadas dos Estudos de Avaliação e Aderência das premissas atuariais financeiras, biométricas e econômicas dos planos de benefícios e acompanhamento junto ao atuário de elaboração dos relatórios de fechamento do exercício.

▪ Desenvolvimento de estudos, em conjunto com o atuário, de avaliação do fundo coletivo de benefício de riscos.

▪ Revisão do algoritmo do sistema de benefícios para operacionalizar a transferência do fundo patronal não comprometido para o plano de gestão administrativo.

▪ Acompanhamento junto à Previc de pleito visando a adoção de taxa de juros atuariais fora do intervalo estabelecido na Portaria Previc nº 308/2024, para o Plano de Benefícios Definido I.

▪ Os planos BD e Saldado encerraram outubro equilibrados e solventes. O Plano de Benefícios BDI apresentou uma pequena redução em seu superávit, passando para R$ 1,7 milhões, sem o ajuste de precificação. O Plano de Benefícios BS III apresentou um pequeno acréscimo no seu superávit, passando para R$ 36,1 milhões, também sem computar o ajuste de precificação.

▪ Início da campanha para alteração do percentual de contribuição ao Plano Codeprev, com vigência para 2025.

▪ Início do processo de atualização cadastral dos participantes ativos do Plano de Benefícios Saldado.

▪ Realização de ajustes no sistema de Benefícios e Cadastro para aprimorar rotinas operacionais e corrigir falhas identificadas.

Governança corporativa

• A Fundação São Francisco, representada por membros dos conselhos Deliberativo e Fiscal, da Diretoria Executiva e do corpo gerencial, esteve presente no 45º Congresso Brasileiro de Previdência Privada – CBPP, promovido pela Abrapp – Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, com o tema: A ARTE DE INOVAR.

O CBPP é o maior encontro mundial de Previdência Complementar e contou com excelentes temas, trazendo oportunidades de reflexão, palestras e provocações com o objetivo de despertar ideias inovadoras e promover o diálogo e a troca de experiências com profissionais e líderes do segmento.

• No dia 08/outubro a Codevasf promoveu o evento Novos Ares – As oportunidades na aposentadoria ocorrido no Auditório Avelino Costalonga, com transmissão por vídeo conferência para as Superintendências Regionais e demais unidades descentralizadas da empresa. O Assessor de Governança Corporativa da São Francisco, Fábio Noronha, realizou uma palestra abordando o tema: A importância da educação financeira com foco na aposentadoria.

• No dia 09/outubro foi realizado outro evento pela Área de Administração e Tecnologia – AA em parceria com a Fundação São Francisco sobre a gestão do plano previdenciário ofertado a todos os empregados, o Codeprev, no auditório da Sede, com transmissão por videoconferência para as Superintendências Regionais e demais unidades descentralizadas da empresa.

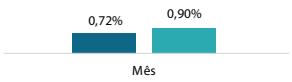
Foi uma excelente oportunidade para esclarecer melhor o funcionamento do Plano, seus benefícios, e como ele pode ajudar a garantir um futuro financeiro mais seguro para os seus participantes e respectivas famílias. Os participantes puderam interagir, questionar e tirar suas dúvidas.

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 — Outubro

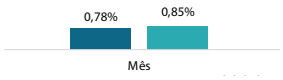
Rentabilidade
Meta Atuarial



Provisão Matemática	Patrimônio de Cobertura	Resultado (Provisão Patrimônio)
306,77 Mi	**308,56 Mi**	**1,79 Mi**

plano BS — Outubro

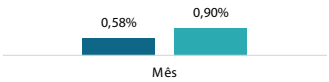
Rentabilidade
Meta Atuarial



Provisão Matemática	Patrimônio de Cobertura	Resultado (Provisão Patrimônio)
399,15 Mi	**435,26 Mi**	**36,11 Mi**

CODEPREV — Outubro

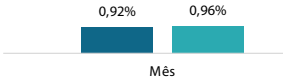
Rentabilidade
Taxa indicativa



CODEPREV	0,58%
ÍNDICE DE REFERÊNCIA	0,90%
CDI	0,93%
INPC	0,61%

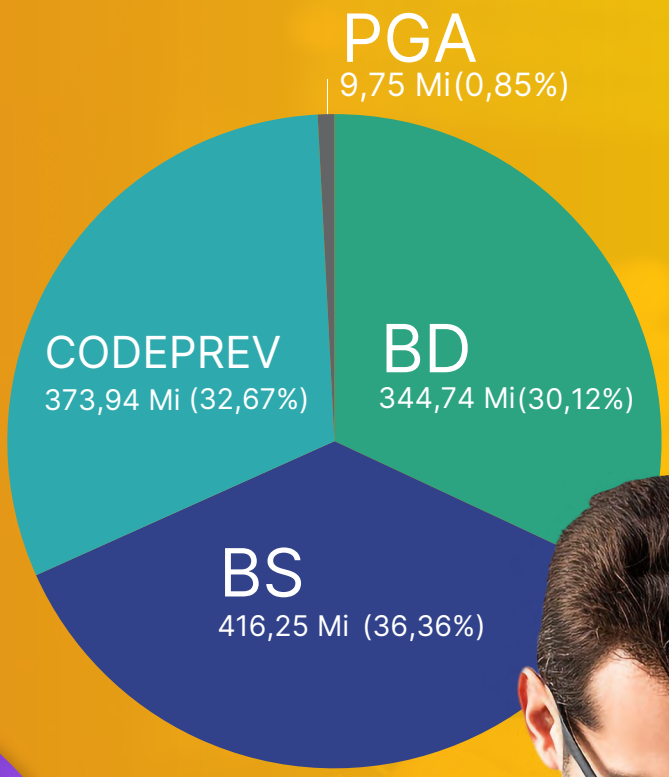
PGA — Outubro

Rentabilidade
Taxa Referencial



Ativos
de investimentos

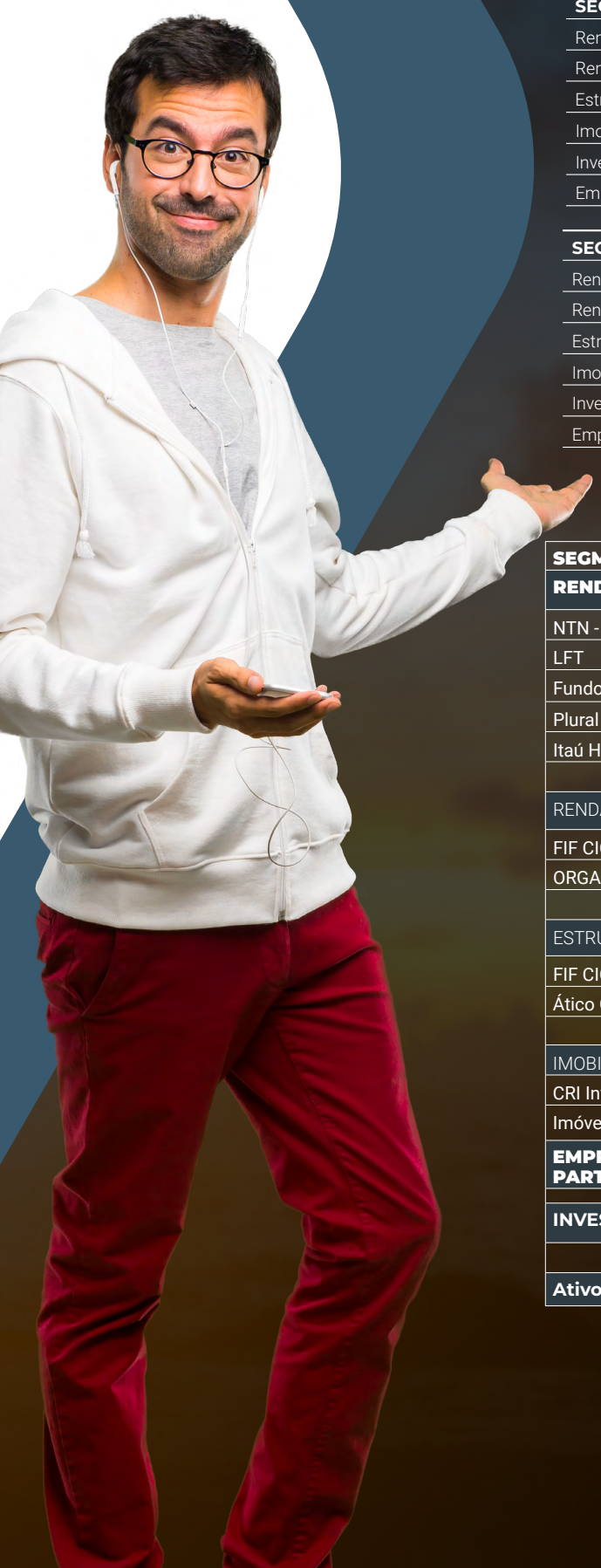
Em outubro, o patrimônio total sob gestão atingiu **R$ 1.144 bilhões.** Confira a distribuição por plano no gráfico a seguir:



ATIVOS DE INVESTIMENTO
TOTAL
1.144 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	277.979	80,63%	OK	357.311	85,84%	OK
Renda Variável	34.118	9,90%	OK	32.077	7,71%	OK
Estruturados	23.038	6,68%	OK	21.557	5,18%	OK
Imobiliário	8.214	2,38%	OK	4.490	1,08%	OK
Invest no Exterior	-	-	OK	-	-	OK
Empréstimos	1.390	0,40%	OK	814	0,20%	OK

SEGMENTO	CODEPREV	%ALOC.	ENQUAD.	PGA	%ALOC.
Renda Fixa	301.082	80,52%	OK	9.745	100%
Renda Variável	44.548	11,91%	OK	0	0%
Estruturados	27.284	7,30%	OK	0	0%
Imobiliário	-	-	OK	0	0%
Invest no Exterior	-	-	OK	0	0%
Empréstimos	1.026	0,27%	OK	0	0%

Em R$ milhões

SEGMENTO	BD	BS	CD	PGA	TOTAIS
RENDA FIXA	**277,98**	**357,31**	**301,08**	**9,75**	**946,12**
NTN - B	**250,28**	**333,07**	**71,53**	**-**	**654,87**
LFT	-	-	177,50	-	177,50
Fundos de Renda Fixa	27,70	24,24	52,05	9,75	113,74
Plural High Grade FI RF	**1,78**	**0,21**	**0,53**	**7,01**	**9,53**
Itaú High Grade	25,92	24,03	51,53	2,74	104,21
RENDA VARIÁVEL	34,12	32,08	44,55	0,00	110,74
FIF CIC Renda Variável	**34,11**	**32,07**	**44,55**	**-**	**110,72**
ORGANON FIC FIA	0,01	0,01	-	-	0,02
ESTRUTURADOS	23,04	21,56	27,28	0,00	71,88
FIF CIC Multimercado CP	**23,04**	**21,56**	**27,28**	**-**	**71,88**
Ático Geração Energia FIP	0,00	0,00	-	-	0,00
IMOBILIÁRIO	8,21	4,49	0,00	0,00	12,70
CRI Infrasec	3,89	1,55	-	-	5,44
Imóveis	**4,33**	**2,94**	**-**	**-**	**7,26**
EMPRÉSTIMOS / PARTICIPANTES	**1,39**	**0,81**	**1,03**	**0,00**	**3,23**
INVESTIMENTOS EXTERIOR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo de Invest. Total	344,74	416,25	373,94	9,75	1.144,67

Participantes
Ativos

As patrocinadoras Codevasf e São Francisco possuem 1384 participantes, sendo que 1217 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%
1183

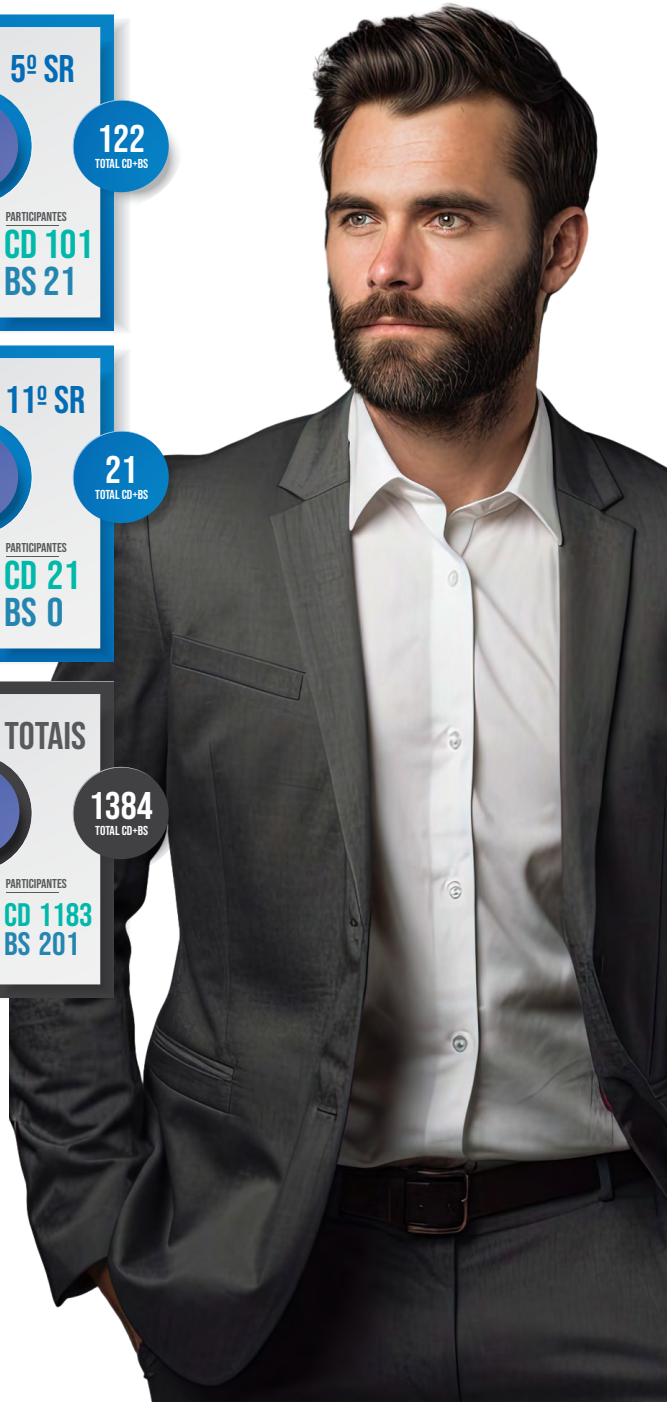
PLANO SALDADO

15%
201

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	430	377	53
1º SR	132	112	20
2º SR	124	99	25
3º SR	78	70	8
4º SR	149	103	46
5º SR	122	101	21
6º SR	111	100	11
7º SR	79	76	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	28	20	8
16º SR	13	11	2
TOTAIS	1384	1183	201



MOVIMENTAÇÕES MÊS

BD

CODEPREV
- 1 CONCESSÃO PENSÃO

SALDADO
- 1 ENCERRAMENTO
- 1 CONCESSÃO APOSENTADORIA
- 1 CONCESSÃO PENSÃO

Arrecadação
dos Ativos

O Plano Codeprev gerou arrecadação de **R$ 2,96 milhões** em outubro. 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 tem amortizado mensalmente e dentro dos prazos regulamentares, a parcela da dívida pertinente ao Saldamento, restando 29 parcelas para o encerramento da dívida.

O valor recebido no mês foi cerca de **R$ 748 mil,** conforme quadro ao lado

REPASSE CODVASF - SALDADO	
MÊS	REPASSE
Janeiro	724.637
Fevereiro	728.768
Março	734.671
Abril	736.067
Maio	738.790
Junho	742.189
Julho	744.044
Agosto	745.979
Setembro	744.934
Outubro	748.510
Total	**7.388.589**

Participantes

1 — **1,431 Mi** — **Patrocinadora**

2 — **1,531 Mi**

3 — **2,961 Mi** — **Total arrecadação em Outubro com os ativos no CODEPREV**

Receitas totais no ano
30,92 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

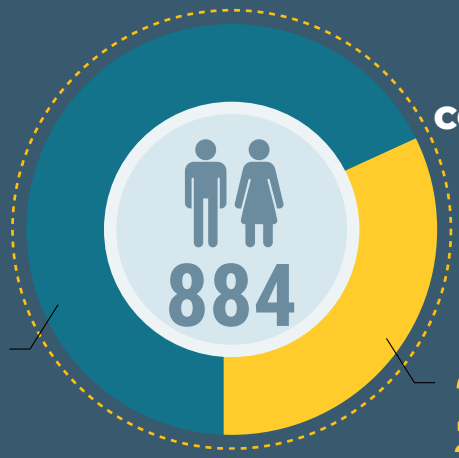
Aposentados	475
Pensionistas	261
Total	736

PLANO BS

Aposentados	107
Pensionistas	13
Total	120

PLANO CODEPREV

Aposentados	14
Pensionistas	14
Total	28



CONSOLIDADO

APOSENTADOS

PENSIONISTAS

596
67,42%

288
32,58%

Arrecadação
dos participantes assistidos

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

CUSTEIO PREVIDENCIAL

Participantes

Outubro
0,913 Mi

TOTAL: 9,229 Mi
*VALOR TOTAL NO ANO

Patronal

Outubro
0,597 Mi

TOTAL: 6,035 Mi
*VALOR TOTAL NO ANO

TOTAL: 15,264 Mi
*VALOR TOTAL NO ANO

Benefícios
pagos no mês

A Fundação São Francisco pagou, em outubro, mais de R$ 3,86 milhões em benefícios aos participantes dos planos BD, Codeprev e Saldado. Confira os valores pagos, segmentados por plano:

BD

OUT 3,861 Mi

VALOR TOTAL ANO

39,210 Mi

BS

OUT 1,299 Mi

VALOR TOTAL ANO

10,524 Mi

OUT 0,158 Mi

VALOR TOTAL ANO

4,986 Mi

CODEPREV

OUT 5,318 Mi

VALOR TOTAL ANO

54,721 Mi

TOTAL

Para o Plano BD, o valor médio mensal dos benefícios pagos aos aposentados e pensionistas é de R$ 5.245,72. Para o Plano CODEPREV, o valor é de R$ 4.648,08,89 e, para o Plano SALDADO, o valor é de cerca de R$ 7.356,00.