BOLETIM
APCEF/SP
DIEESE

DIEESE - Subseção APCEF/SP
Informe Semanal - n. - 109, 16/03/2017

FUNCEF: Rentabilidade de 9,51% ante metas superiores a 11,8%

No período janeiro-novembro de 2016 o consolidado dos planos da FUNCEF alcançou rentabilidade de 9,51%. Por plano, consideradas respectivamente rentabilidade e meta, o REG/REPLAN Saldado marcou 8,49% e 11,91%; REG/REPLAN Não Saldado, 9,54% e 11,95%. No REB, rentabilidade e meta foram iguais, 11,82%. No Novo Plano, houve ganho: variação positiva de 13,51% ante variação esperada de 11,82%.

Tabela 1 – Segmentos de investimentos e rentabilidade – consolidado planos FUNCEF

Novembro de 2016	Em mil R$	proporção	rentabilidade	meta (*)
Renda Fixa	34.136.553	58,77%	12,84%	de 11,82% a 11,95%
Renda Variável	11.897.881	20,48%	7,14%	
Investimentos estruturados	4.415.927	7,60%	-4,61%	
Investimentos imobiliários	5.342.317	9,20%	6,29%	
Operações com participantes	2.285.777	3,94%	14,50%	
Outros investimentos	3.876	0,01%	-15,16%	
Consolidado	**58.085.884**		**9,51%**	

Fonte: FUNCEF - Demonstrações contábeis novembro de 2016
Elaboração: DIEESE - Subseção APCEF/SP
(*) INPC mais taxa de juros considerando-se cada plano. Até novembro de 2016, REB, 11,82%; Novo Plano e REG/REPLAN Saldado, 11,91%; REG/REPLAN Não Saldado, 11,95%. Novo Plano ex-PMPP, 11,82%

>Saiba mais

Déficit

No acumulado até novembro de 2016, o déficit totalizou R$ 16,3 bilhões. O negativo alcança todos os planos. Quando do balanço anual esse montante deve sofrer ajustes: carteira de imóveis e participação no Fundo Carteira Ativa II, Cia. Vale, dois dos ativos mais significativos, têm seu valor dado ao final do período. A depender de resultados de dezembro e desses ajustes, haverá ou não novo equacionamento em 2018.

Tabela 2 – déficit por plano FUNCEF - 2015, 2016 (até novembro) e acumulado

Plano	superávit ou (déficit) - *em R$ mil*		
	até 2015	até novembro de 2016	Acumulado (*)
REG/REPLAN Consolidado (a+b)	**(12.260.459)**	**(3.939.938)**	**(16.200.397)**
a - REG/REPLAN Não Saldado	*(1.547.926)*	*(94.534)*	*(1.642.460)*
b - REG/REPLAN Saldado	*(10.712.534)*	*(3.845.404)*	*(14.557.938)*
Novo Plano	**(97.207)**	**(4.372)**	**(101.579)**
Novo Plano (ex-PMPP)	**0**	**(65.246)**	**(65.246)**
REB	**(2.950)**	**756**	**(2.194)**
Consolidado	**(12.360.616)**	**(4.008.800)**	**(16.369.416)**

Fonte: FUNCEF - Demonstrações contábeis novembro de 2016
Elaboração: DIEESE - Subseção APCEF/SP
Nota (*): Não considerada Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), que altera critério para precificação de títulos públicos mantidos até o vencimento,elevando valor do ativo.

>Saiba mais

Conta que a Caixa pendura nos planos: R$ 2,4 bilhões

O passivo trabalhista que a Caixa divide com seus empregados e ex-empregados, por meio dos planos de previdência, chegou em novembro a R$ 2,4 bilhões. Os valores representam demandas dos trabalhadores contra a empregadora. A maior parte das ações se refere a função de confiança e CTVA. Diferentemente de ativos de investimentos que podem se desvalorizar, mas, também, se valorizar, a saída de recursos por condenação judicial sem a integralização de reserva é perda sem retorno.

Tabela 3 – Exigível contingencial (contencioso) perda provável – 2015 e 2016 (até novembro0

em mil R$	contingencial dezembro de 2015 (perda provável)	contingencial novembro de 2016 (perda provável)	*diferença (2015-2016)*	*variação (2015-2016)*
REG/REPLAN Saldado	R$ 1.495.976	R$ 1.833.680	*R$ 337.704*	*22,57%*
REG/REPLAN Não Saldado	R$ 419.214	R$ 477.441	*R$ 58.227*	*13,89%*
REB	R$ 50.766	R$ 53.205	*R$ 2.439*	*4,80%*
Novo Plano	R$ 24.231	R$ 45.023	*R$ 20.792*	*85,81%*
total FUNCEF exclusivamente planos (*)	**R$ 1.990.187**	**R$ 2.409.349**	***R$ 419.162***	*21,06%*

Fonte: FUNCEF - Demonstrações contábeis outubro de 2016
Elaboração: DIEESE - Subseção APCEF/SP
(*) Não incluído total de ativo e contingencial do Plano Geral de Administração(PGA)

)

>Saiba mais