

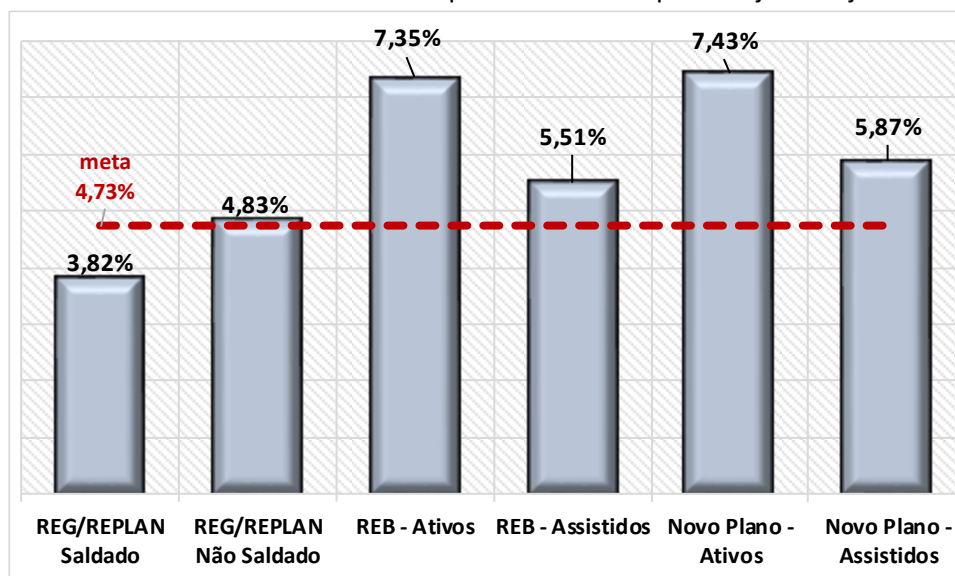
DIEESE – Subseção APCEF/SP

Informe semanal – nº 232 – 12 de junho de 2019

Situação por plano de benefícios da Funcef até maio de 2019.

O deficit consolidado dos planos administrados pela Funcef cresceu, de dezembro de 2018 a junho de 2019, R\$ 806 milhões. Totalizou, assim, R\$ 6 bilhões (Informe Semanal 231, 5/9/2019). A exemplo dos meses anteriores em 2019, a variação negativa do Fundo Carteira Ativa II (participação na Cia. Vale) tem sido determinante para perda, com variação negativa de 7,52%, menos R\$ 525 milhões. Essa perda é maior no REG/REPLAN, que concentra participação significativa nesse fundo. A renda variável, ações em mercado excluído o FIA Carteira Ativa, alcançou variação significativa, 16,1%, mais R\$ 1,074 bilhão até junho. Considerando cada plano, a rentabilidade foi superior à meta estabelecida até junho em todos os planos, exceção ao Saldado.

Gráfico 1 – meta e rentabilidade dos planos FUNCEF – período janeiro-junho de 2019



Fonte: Funcef

Novo Plano e Reb

REB e Novo Plano alcançaram rentabilidade acima da meta (Gráfico 1, nota anterior) tanto para o grupo de ativos, com diversificação das carteiras, embora predominantemente no segmento de renda fixa, que inclui títulos públicos federais, quanto para o grupo de assistido (aposentados e pensionistas). Neste grupo, a aplicação é quase que exclusivamente em Renda Fixa, com alguma coisa em operações com participantes.

Tabela 1 – alocação de recursos REB e Novo Plano – grupos de ativos e de assistidos – maio/2019

Alocação de recursos segmento - junho de 2019	REB			
	grupo de ativos		grupo de assistidos	
	Em mil	proporção	Em mil	proporção
Renda fixa	938.110	50,0%	R\$ 456.226	97,3%
Renda variável	674.175	35,9%	R\$ -	0,0%
Investimentos estruturados	66.726	3,6%	R\$ -	0,0%
Investimentos imobiliários	73.731	3,9%	R\$ -	0,0%
Operações com participantes	108.149	5,8%	R\$ 12.853	2,7%
Outros	16.963	0,9%	R\$ -	0,0%
Total	1.877.855		R\$ 469.079	

Alocação de recursos segmento - junho de 2019	Novo Plano			
	grupo de ativos		grupo de assistidos	
	Em mil	proporção	Em mil	proporção
Renda fixa	9.968.494	66,4%	R\$ 1.593.515	99,1%
Renda variável	3.600.162	24,0%	R\$ -	0,0%
Investimentos estruturados	324.856	2,2%	R\$ -	0,0%
Investimentos imobiliários	78.603	0,5%	R\$ -	0,0%
Operações com participantes	1.020.125	6,8%	R\$ 14.170	0,9%
Outros	19.254	0,1%	R\$ -	0,0%
Total	15.011.529		R\$ 1.607.685	

Fonte: Funcef

Reg/Replan, junho de 2019

Para o Reg/Replan não há segregação de grupos de ativos e assistidos na alocação de recursos. O plano é da modalidade benefício definido e, assim, a contribuição ao longo do tempo é calculada para a integralização de reserva visando ao benefício, no caso média dos 12 últimos salários de participação. O plano suplementa a diferença entre essa média e o valor pago pelo INSS. A forma Não Saldada mantém tal critério e a forma Saldada ofereceu a opção de cálculo proporcional da suplementação em agosto de 2006. Os que a ela aderiram, encerraram sua fase de contribuição e, se em atividade na Caixa, vincularam-se a partir de então ao Novo Plano. A Renda Variável foi negativa no Saldado em razão da perda com a Cia Vale (ver nota 1, acima). A Renda Fixa, com títulos públicos, foi pouco superior à meta e, por tal razão, não compensou segmentos com resultados insatisfatórios.

Tabela 2 – alocação de recursos e rentabilidade REG/REPLAN Saldado e Não Saldado – maio/2019

Ativo líquido de investimentos		REG/REPLAN Não Saldado		
segmento - junho de 2019		Em mil	proporção	rentabilidade
Renda fixa	R\$ 2.927.922	55,9%		5,39%
Renda variável	R\$ 1.445.240	27,6%		4,18%
Investimentos estruturados	R\$ 136.446	2,6%		4,14%
Investimentos imobiliários	R\$ 553.264	10,6%		3,57%
Operações com participantes	R\$ 82.694	1,6%		5,79%
Outros	R\$ 95.425	1,8%		4,87%
Total	R\$ 5.241.283			4,83%

Ativo líquido de investimentos		REG/REPLAN Saldado		
segmento - junho de 2019		Em mil	proporção	rentabilidade
Renda fixa	R\$ 24.191.035	55,1%		5,45%
Renda variável	R\$ 10.897.331	24,8%		0,22%
Investimentos estruturados	R\$ 1.180.803	2,7%		1,95%
Investimentos imobiliários	R\$ 5.237.769	11,9%		3,55%
Operações com participantes	R\$ 1.399.211	3,2%		6,14%
Outros	R\$ 1.009.857	2,3%		4,87%
Total	R\$ 43.918.620			3,82%

Fonte: Funcef