

DÉFICIT DA FUNCEF:

Uma análise estrutural

Diretores Eleitos 2014-2018

CPI dos Fundos de Pensão
03 DEZ 2015



O FUTURO
CONTA COM
A GENTE

Panorama Equilíbrio-1

Comparativo Resultados 2014* (Consolidado):

Patrocínio Privado:

SISTEL: R\$ 2.473 (S)

VALIA: R\$ 2.403 (S)

FUNCESP: R\$ 651 (S)

FUND. ITAÚ-UNIBANCO: R\$ 599 (S)

FUND. ATLÂNTICO: R\$ 251 (S)

* Em R\$ Milhões

Panorama Equilíbrio-2

% Distrib. Investim. Maior Risco* DEZ/2014 (% IE**):

5 MAIORES FUNDOS DE PENSÃO COM PATROCÍNIO PRIVADO:

FUND. ITAÚ-UNIBANCO – 24,09% (IE=0,02%)

VALIA – 23,34% (IE=3,9%)

SISTEL – 20,13% (IE=0,46%)

FUNCESP – 19,5% (IE=0,3%)

FUND. ATLÂNTICO - 17,16% (IE=10,78%)

MÉDIA SETOR: 25,7% (IE=3,5%)

Somatório nos segmentos: renda variável, investimentos estruturados e invest. imobiliários*

Panorama Equilíbrio-3

Comparativo Resultados 2014* (Consolidado):

Patrocínio Estatal-Federal:

PREVI: R\$ 12.538 (S)

REAL GRANDEZA: R\$ 699 (S)

INFRAPREV: R\$ 21 (S)

FAPES: R\$1.464 (D)

POSTALIS: R\$ 5.530 (D)

PETROS: R\$ 6.250 (D)

FUNCEF: R\$ 6.554 (D)

* Em R\$ Milhões

Panorama Equilíbrio-4

% Distrib. Investim. Maior Risco* DEZ/2014 (% IE**):

5 MAIORES FUNDOS DE PENSÃO COM PATROCÍNIO ESTATAL:

PREVI – 61,56% (IE=0,7%)

PETROS – 53,66% (IE=6,14%)

FUNCEF – 48,6% (IE=10,84%)

POSTALIS – 36,66% (IE=18,63%)

FAPES – 33,6% (IE=6,4%)

REAL GRANDEZA – 26,2% (IE=1,6%)

MÉDIA SETOR: 25,7% (IE=3,5%)

Somatório nos segmentos: renda variável, investimentos estruturados e invest. imobiliários*

Panorama Inv. Estruturados-1

% Invest. Estruturados 2014* (Consolidado):

Média setor: 3,3%**

POSTALIS: 18,63%

INFRAPREV: 17,49%

FUNCEF: 10,84%

FAPES: 6,4%

PETROS: 6,14%

FORLUZ: 5,93%

REAL GRANDEZA: 1,35%

PREVI: 0,7%

** % dos Ativos Totais **Fonte: ABRAPP*

Panorama Inv. Estruturados-2

Histórico Invest. Estruturados 2004 – 2014 (R\$ milhões):

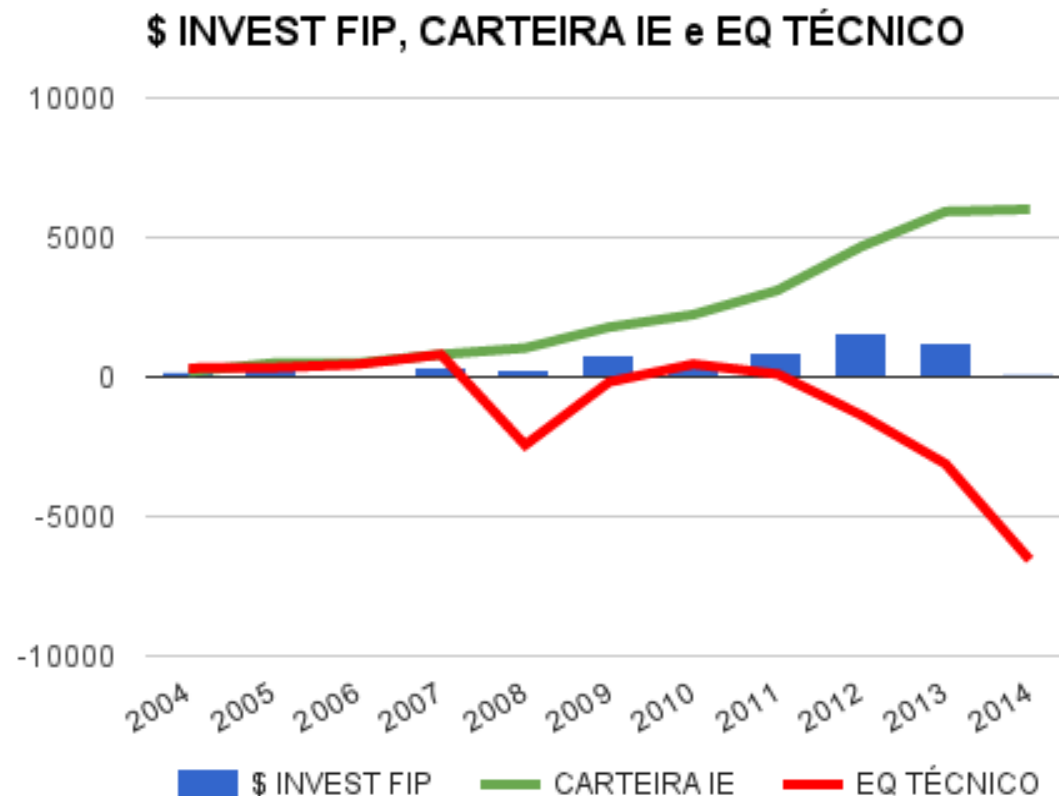
ANO	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
QT FIP APROV	02	03	NA	05	04	06	06	06	09	09	01
\$ INVEST	\$181	\$316	NA	\$310	\$231	\$747	\$450	\$870	\$1570	\$1255	\$80
EQ TEC	\$316	\$334	\$452	\$803	-\$2439	-\$178	\$460	\$106	-\$1371	-\$3116	-\$6554

Montante Geral : 51 FIPs

R\$5,964 bilhões

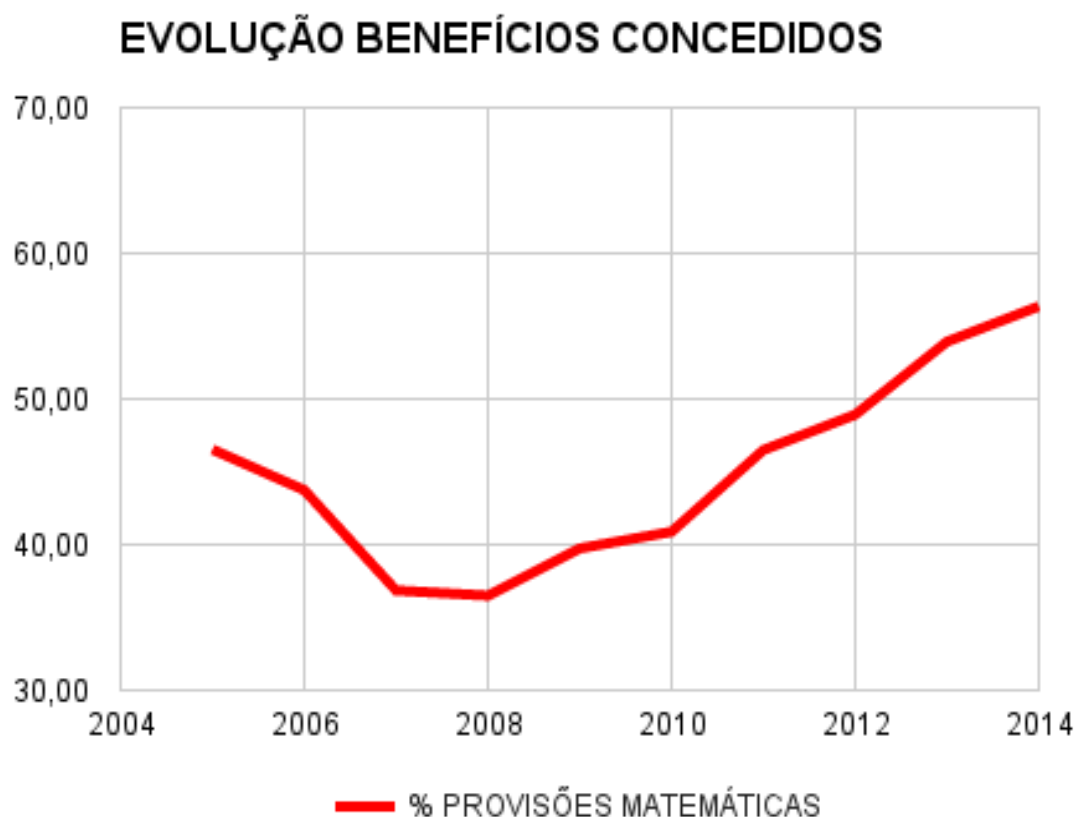
Panorama Inv. Estruturados-3

Trajetórias: Carteira Inv. Estruturados x Eq. Técnico



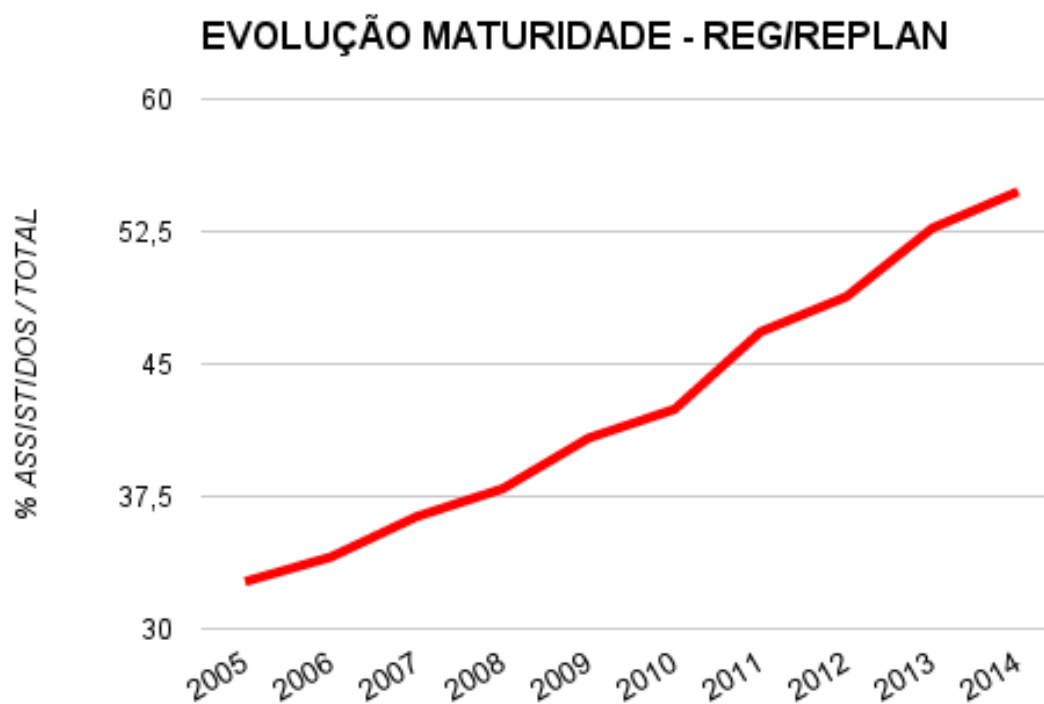
Panorama Maturidade-1

Trajetória REG/REPLAN – % Benefícios Concedidos



Panorama Maturidade-2

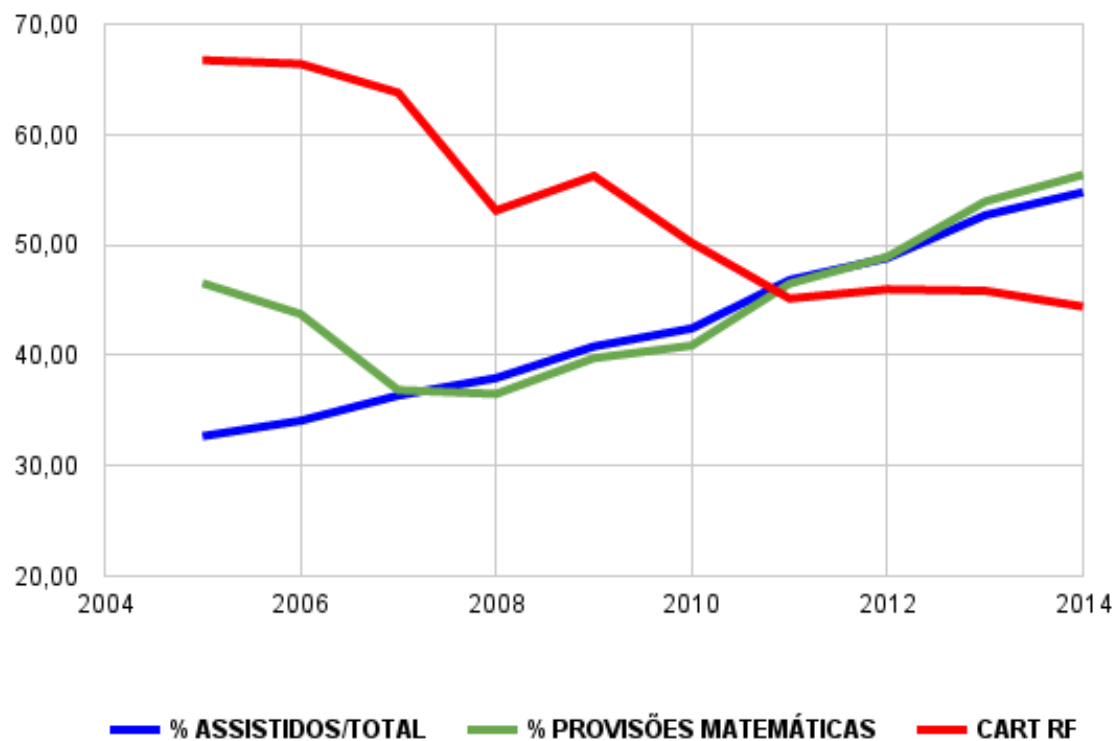
Trajetória REG/REPLAN – % Assistidos



Panorama Maturidade-3

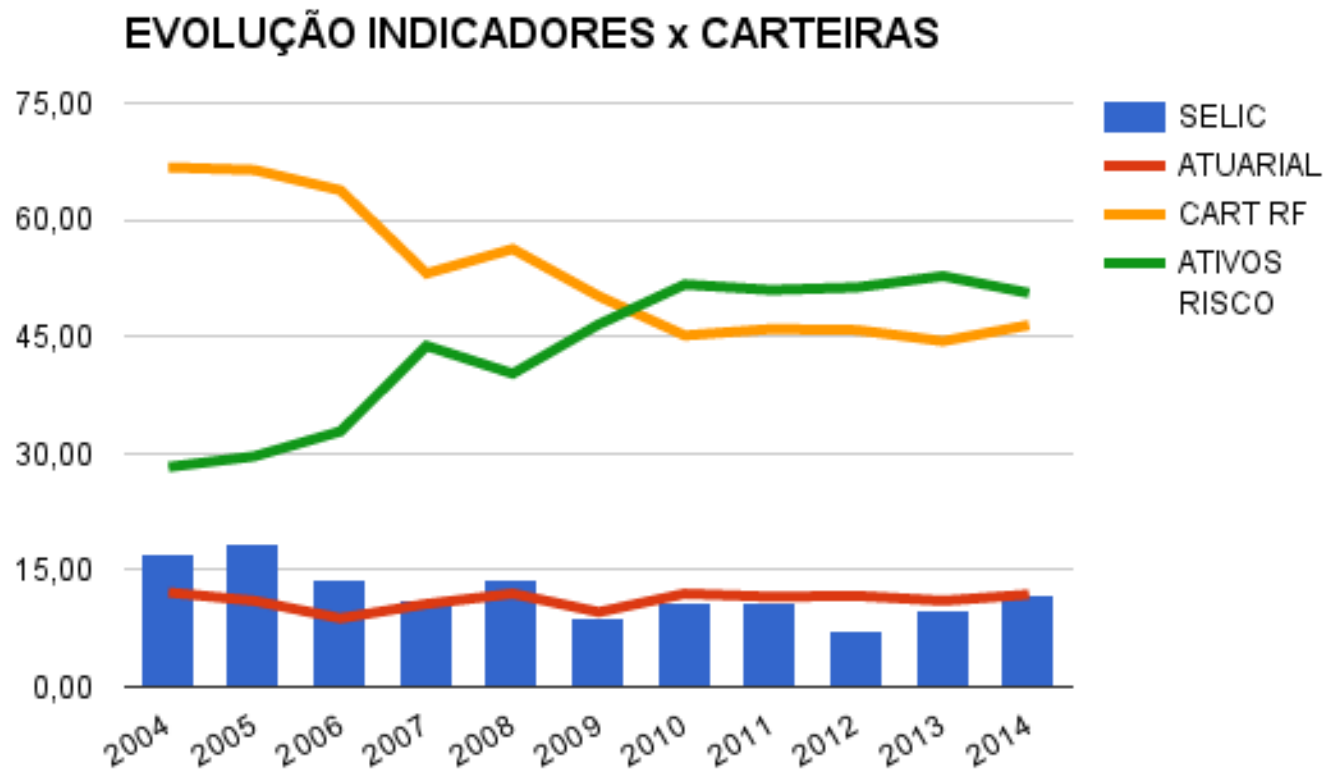
Trajetória REG/REPLAN – Comparativo Indicadores

RELAÇÃO RENDA FIXA - MATURIDADE



Panorama Maturidade-4

Trajetória REG/REPLAN – Comparativo SELIC x Carteiras



Panorama Legal-1

Lei Complementar 109/2001:

Art. 7º: Os planos de benefícios atenderão a padrões mínimos fixados pelo órgão regulador e fiscalizador, com o objetivo de assegurar transparência, solvência, liquidez e equilíbrio econômico-financeiro e atuarial.

Panorama Legal-2

Lei Complementar 109/2001:

Art. 9º: As entidades de previdência complementar constituirão reservas técnicas, provisões e fundos, de conformidade com os critérios e normas fixados pelo órgão regulador e fiscalizador.

*§ 1º **A aplicação dos recursos** correspondentes às reservas, às provisões e aos fundos de que trata o caput **será feita conforme diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional.***

Panorama Legal-3

Resolução CMN 3792/2009:

Art. 4º - Na aplicação dos recursos dos planos,
os administradores da EFPC devem:

I - observar os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência;

Panorama Legal-4

Resolução CMN 3792/2009:

Art. 12 - A EFPC deve gerenciar os ativos de cada plano de forma a garantir o permanente equilíbrio econômico-financeiro entre estes ativos e o passivo atuarial e demais obrigações do plano.

“Conhecereis a verdade, e a verdade
vos libertará.”

João, 8:32

Obrigado!

Siga nossos perfis:



funcefoficial



@funcef_oficial



funcef



O FUTURO
CONTA COM
A GENTE