



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Sumário

1.	Siglas	25
2.	Conceitos	26
3.	Contexto Operacional	29
4.	Base para apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis	32
5.	Principais Práticas e Políticas Contábeis	33
5.1	Premissas e Estimativas Contábeis	33
5.2	Resultados das Operações	33
5.3	Realizável Gestão Previdencial	34
5.4	Realizável da Gestão Administrativa	34
5.5	Realizável de Investimento	34
5.5.1	Instrumentos Financeiros	34
5.5.1.1	Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos	34
5.5.1.2	Ações	35
5.5.1.3	Fundos de Investimentos	35
5.5.1.4	Operações com Participantes	36
5.5.1.5	Investimentos em Imóveis	37
5.6	Outros Realizáveis	37
5.7	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD	37
5.7.1	Baixa e Recuperação de Ativos	38
5.8	Ativo Imobilizado e Intangível	38
5.9	Exigível Operacional	39
5.10	Exigível Contingencial	39
5.10.1	Provisões e Passivos Contingentes	39
5.10.2	Depósitos Judiciais e Recursais	40
5.11	Provisões Matemáticas	40
5.12	Equilíbrio Técnico	41
5.13	Fundos	42
5.14	Custeio Administrativo	42

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

6.	Gestão dos Riscos.....	43
7.	Detalhamento dos Saldos Contábeis	46
7.1	Ativo Realizável da Gestão Previdencial.....	46
7.2	Ativo Realizável da Gestão Administrativa	48
7.3	Ativo Realizável de Investimentos (Planificação contábil)	49
7.4	Títulos e Valores Mobiliários por Tipo de Classificação e Vencimentos	63
7.4.1	Categoria de Títulos para Negociação	63
7.4.2	Categoria de Títulos Mantidos até o Vencimento.....	66
7.5	Ativo Imobilizado e Intangível.....	68
7.6	Exigível Operacional.....	68
7.7	Exigível Contingencial.....	70
7.8	Patrimônio Social.....	72
7.9	Fundos.....	78
7.10	Rentabilidades e Meta Atuarial dos Planos de Benefícios	80
7.11	Recursos Coletados e Utilizados do Programa Previdencial	83
8	Partes Relacionadas.....	83
9	Outras Informações	85
10	Fatos Relevantes	86
11	Eventos Subsequentes.....	86



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

1. Siglas

- I. **ALM:** *Asset Liability Management.*
- II. **BD:** Benefício Definido.
- III. **BPD:** Benefício Proporcional Diferido.
- IV. **BUA:** Benefício Único Antecipado.
- V. **CAIXA:** Caixa Econômica Federal.
- VI. **CD:** Contribuição Definida.
- VII. **CMN:** Conselho Monetário Nacional.
- VIII. **CNPB:** Cadastro Nacional de Planos de Benefícios.
- IX. **CNPC:** Conselho Nacional de Previdência Complementar.
- X. **CNPJ:** Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica.
- XI. **COFINS:** Contribuição Social para Financiamento da Seguridade Social.
- XII. **CSLL:** Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.
- XIII. **DMAL:** Demonstração da Mutações do Ativo Líquido.
- XIV. **DMPS:** Demonstração da Mutações do Patrimônio Social.
- XV. **DPT:** Demonstração das Provisões Técnicas.
- XVI. **DAL:** Demonstração do Ativo Líquido.
- XVII. **DPGA:** Demonstração do Plano de Gestão Administrativa.
- XVIII. **EFPC:** Entidade Fechada de Previdência Complementar.
- XIX. **ETA:** Equilíbrio Técnico Ajustado.
- XX. **FCFE:** Fluxo de Caixa do Acionista Descontado a Valor Presente.
- XXI. **FGQC:** Fundo Garantidor de Quitação de Créditos.
- XXII. **FI:** Fundo de Investimentos.
- XXIII. **FIDC:** Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios.
- XXIV. **FIP:** Fundo de Investimentos em Participações.
- XXV. **FMIEE:** Fundo Mútuo de Investimento em Empresas Emergentes.
- XXVI. **FUNCEF:** Fundação dos Economistas Federais (“Fundação”).
- XXVII. **IN:** Instrução Normativa.
- XXVIII. **INPC:** Índice Nacional de Preços ao Consumidor.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

- XXIX. **INSS:** Instituto Nacional de Seguridade Social.
- XXX. **IPCA:** Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.
- XXXI. **IRPJ:** Imposto de Renda Pessoa Jurídica.
- XXXII. **MEP:** Método Equivalência Patrimonial.
- XXXIII. **MPF:** Ministério Público Federal.
- XXXIV. **NBC TG:** Norma Brasileira de Contabilidade Geral.
- XXXV. **OFND:** Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento.
- XXXVI. **PGA:** Plano de Gestão Administrativa
- XXXVII. **PIS:** Programa de Integração Social.
- XXXVIII. **PREVIC:** Superintendência Nacional de Previdência Complementar.
- XXXIX. **RGPB:** Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios.
- XL. **SELIC:** Sistema Especial de Liquidação e de Custódia
- XLI. **SRF:** Secretaria da Receita Federal.
- XLII. **STF:** Supremo Tribunal Federal.
- XLIII. **TAFIC:** Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar.
- XLIV. **VGv:** Valor Geral de Venda.

2. Conceitos

- I. **Ajuste de Precificação:** valor correspondente à diferença entre o valor presente dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, e o valor presente calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.
- II. **Asset Liability Management (ALM):** técnica de gestão integrada de ativos e passivos que busca melhor alocação de investimentos.
- III. **Ativo:** Recurso controlado pela entidade como resultado de eventos passados e do qual se espera que resultem futuros benefícios econômicos.
- IV. **Avaliação Atuarial:** estudo técnico desenvolvido por atuário, que terá por base a massa de participantes, de assistidos e de beneficiários do plano de benefícios de caráter previdenciário, admitidas hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras, e será realizado com o objetivo principal de dimensionar os compromissos do plano de benefícios e estabelecer o plano de custeio de forma a manter o equilíbrio e a solvência



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

atuarial, bem como o montante das reservas matemáticas e fundos previdenciais.

- V. **Benefício Definido:** modalidade de plano de benefício no qual o valor dos benefícios futuros é estabelecido previamente.
- VI. **Benefício Proporcional Diferido: instituto** que faculta ao participante, em razão da cessação do vínculo empregatício com a Patrocinadora e antes da aquisição do direito do benefício programado pleno, optar por seu recebimento, em tempo futuro, calculado com as normas previstas no plano.
- VII. **Benefício Único Antecipado:** benefício que corresponderá ao valor único pago por ocasião da concessão do benefício de prestação continuada, mediante solicitação do assistido.
- VIII. **Contribuição Definida:** modalidade de plano de benefício em que a contribuição é definida pelo participante.
- IX. **Contribuição Variável:** plano estruturado na modalidade CD no período de acumulação e BD para benefícios não programados, morte e invalidez e para os benefícios programados, a partir da concessão de benefícios.
- X. **Contribuições Extraordinárias:** aquelas destinadas ao custeio de déficits, serviço passado e outras finalidades não incluídas na contribuição normal.
- XI. **Contribuições Normais:** aquelas destinadas ao custeio dos benefícios previstos no respectivo plano.
- XII. **Destinação da Reserva Especial:** decisão da EFPC quanto às formas, prazos, valores e condições para a utilização da reserva especial, observadas as normas legais e regulamentares.
- XIII. **Duração do passivo ou duration:** a média ponderada dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios.
- XIV. **Equacionamento de Déficit:** decisão da EFPC quanto às formas, prazos, valores e condições em que se dará o completo reequilíbrio do plano de benefícios.
- XV. **Equilíbrio Técnico:** corresponde à equivalência de recursos para cobertura com os compromissos dos Planos de Benefícios. Situação em que o valor dos bens e direitos (ativos) é igual ao das obrigações (passivos).
- XVI. **Equilíbrio Técnico Ajustado:** resultado realizado acrescido dos ganhos futuros do ajuste de precificação acima da meta atuarial.
- XVII. **Fato Gerador:** ato gerador do tributo é a ocorrência, em si, que traz à tona a exigência do respectivo ônus para o contribuinte.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

- XXVIII. **Fluxo de Caixa do Acionista Descontado a Valor Presente:** método utilizado para calcular o valor de um investimento com base em seus fluxos de caixa futuros.
- XIX. **Fundação:** mesmo que FUNCEF.
- XX. **Gestão Administrativa:** atividade de registro e controle inerentes à administração dos planos de benefícios.
- XXI. **Gestão de Investimentos:** registro e controle referentes à aplicação dos recursos dos planos de benefícios.
- XXII. **Gestão Previdencial:** é o registro e o controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos, bem como dos resultados dos planos de benefícios de caráter previdencial.
- XXIII. **IBrX:** Índice Brasil, calculado e divulgado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.
- XXIV. **Institutos:** correspondem ao BPD, Portabilidade, Resgate de Contribuições e Autopatrocínio.
- XXV. **Liquidez:** existência, em dado momento, de ativos realizáveis capazes de cobrir os compromissos financeiros do plano de benefícios no curto prazo.
- XXVI. **Mensuração:** atribuição de valores monetários aos elementos que compõem o patrimônio.
- XXVII. **Meta Atuarial:** rentabilidade mínima necessária a ser auferida para garantir o equilíbrio do plano de benefício.
- XXVIII. **Partes Relacionadas:** pessoas físicas ou jurídicas que mantêm relação com a EFPC, por meio de seus planos de benefícios de caráter previdencial ou assistencial ou qualquer outro tipo de relacionamento com a EFPC.
- XXIX. **Passivo:** são obrigações decorrentes de eventos já ocorridos, cuja liquidação provavelmente resultará na saída de recursos econômicos.
- XXX. **Passivo Contingente:** é considerado uma obrigação presente que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos que não estão totalmente sobre o controle da EFPC.
- XXXI. **Plano de Benefício:** conjunto de direitos e obrigações que regem as relações entre as Patrocinadoras, Participantes e Assistidos vinculados a benefícios de caráter previdenciário, com independência patrimonial, contábil e financeira em relação a qualquer outro plano.
- XXXII. **Superintendência Nacional de Previdência Complementar:** é uma autarquia de natureza especial, dotada de autonomia administrativa e financeira e patrimônio próprio, tendo atuação em todo o território nacional como entidade de fiscalização e supervisão das EFPCs e de execução das políticas para o regime de previdência complementar operado pelas referidas entidades.
- XXXIII. **Princípio da Competência:** receitas e despesas apropriadas no período em que ocorrem, independentemente do seu efetivo recebimento (receitas) ou pagamento (despesas).



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

- XXXIV. **Regime de Caixa:** receitas e despesas apropriadas no período do efetivo recebimento ou pagamento, independentemente do momento que foram realizadas.
- XXXV. **Reserva de Contingência:** montante decorrente do resultado superavitário, para garantia de benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos.
- XXXVI. **Reserva Especial:** montante decorrente do resultado superavitário, obtido após a constituição da reserva de contingência, para a revisão do plano de benefícios.
- XXXVII. **Reserva Matemática:** valor determinado atuarialmente que identifica a necessidade do recurso financeiro para pagamento dos benefícios previstos no Plano.
- XXXVIII. **Saldo de Conta:** valor correspondente às contribuições vertidas pelo participante, inclusive valores portados, e pela patrocinadora, deduzidos o custeio dos benefícios de risco e as despesas administrativas, observadas a rentabilidade dos ativos garantidores do plano.
- XXXIX. **Solvência:** capacidade de cumprir os compromissos com os recursos que constituem seu patrimônio ou seu ativo.
- XL. **Superávit:** corresponde ao excedente de recursos para cobertura dos compromissos dos Planos de Benefícios. Situação em que a diferença entre os bens e direitos (ativos) e as obrigações (passivos) do plano de benefícios é positiva.
- XLI. **TAFIC:** é um tributo que tem como fato gerador o exercício do poder de polícia atribuído à autarquia PREVIC.
- XLII. **Taxa de Administração:** percentual incidente sobre o montante dos recursos garantidores dos planos de benefícios no último dia do exercício a que se referir, destinado à cobertura das despesas administrativas, reconhecida mensalmente
- XLIII. **Taxa de Carregamento:** percentual incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos planos de benefícios previdenciais no exercício a que se referir, destinados à cobertura das despesas administrativas.
- XLIV. **Teste de Imparidade:** tem por objetivo verificar se os ativos estão registrados contabilmente por montante superior àquele passível de ser recuperado para fins de reconhecimento da desvalorização.
- XLV. **Valor Justo:** é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

3. Contexto Operacional

A Fundação dos Economiários Federais – FUNCEF, fundo de previdência dos empregados da CAIXA, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar –



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

EFPC, constituída em 1º de agosto de 1977, com personalidade jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia patrimonial, administrativa e financeira.

Tem por objetivo administrar planos de benefícios de natureza previdenciária, em conformidade com as normas emanadas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, subordinados ao Ministério da Previdência Social.

Os recursos administrados pela FUNCEF são provenientes de contribuições das patrocinadoras, CAIXA e FUNCEF, dos seus participantes, assistidos e pensionistas e dos rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN.

A FUNCEF goza de isenção tributária de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme artigo 5º da Lei nº 11.053/2004, artigo 5º da Lei 10.426/2002, respectivamente e a Instrução Normativa SRF nº 588/2005. Porém, está sujeita à incidência da Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar - TAFIC, conforme art. 12 da Lei nº 12.154/2009 e Resolução PREVIC nº 23/2023 e à tributação do PIS e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da Lei nº 9.718/1998 e alterações.

Planos

A FUNCEF administra 03 (três) planos de benefícios inscritos no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios – CNPB da PREVIC e no Cadastro Nacional de Pessoal Jurídica CNPJ da Receita Federal do Brasil, sendo 02 (dois) planos na modalidade Contribuição Variável e 01 (um) plano na modalidade Benefício Definido.

O Plano de Gestão Administrativa – PGA tem por objetivo registrar a atividade operacional da Fundação.

Plano de Benefícios REG/REPLAN

Inscrito sob CNPB nº 19.770.002-74 e CNPJ nº 48.306.555/0001-92, estruturado na modalidade de Benefício Definido, instituído em 1977, e patrocinado pela CAIXA. Encontra-se fechado para novas adesões desde a instituição do Plano REB, em 1998.

Desde 2006 está segregado nas modalidades saldada e não saldada, conforme opção realizada pelo participante e pelo assistido, de acordo com o regulamento.

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

REG/REPLAN	2023		2022	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes	9.510	61,39	9.738	58,25
Assistidos	43.351	67,61	43.648	66,26
Pensionistas	6.974	69,64	6.907	68,40
Total	59.835	-	60.293	-



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Este plano possui planos de equacionamentos referentes aos déficits acumulados de 2014, 2015 e 2016 na modalidade saldada e 2015 e 2016 na modalidade não saldada.

Os planos de equacionamentos de déficits preveem contribuições extraordinárias em percentuais aplicáveis sobre os salários de participação dos participantes ativos ou benefícios dos assistidos e pensionistas. As regras de equacionamento estão dispostas nas Notas 5.12 e 7.8 (a).

Plano de Benefícios REB

Inscrito sob CNPB nº 19.980.044-65 e CNPJ nº 48.307.002/0001-54, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, instituído em 1998 e patrocinado pela CAIXA e pela FUNCEF.

Devido às particularidades entre as massas CD e BD, seus registros contábeis, financeiros e atuariais são segregados em perfis, com política de investimentos específica para cada massa.

Encontra-se fechado para novas adesões de empregados vinculados à CAIXA desde a instituição do Novo Plano em 2006, porém continua aberto para novas adesões dos empregados da FUNCEF. Está em andamento, processo de incorporação do REB ao Novo Plano. Nota 10 (b).

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

REB	2023		2022	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes	10.949	49,05	11.571	48,32
Assistidos	873	60,00	854	65,38
Pensionistas	363	58,80	362	57,83
Total	12.185	-	12.787	-

Plano de Benefícios Novo Plano

Inscrito sob CNPB nº 20.060.036.74 e CNPJ nº 48.307.321/0001-60, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, instituído em 2006 e patrocinado pela CAIXA.

Devido às particularidades entre as massas CD e BD, seus registros contábeis, financeiros e atuariais são segregados em perfis, com política de investimentos específica para cada massa.

Inclui os participantes ativos que saldaram seus benefícios no REG/REPLAN e aderiram a este plano de benefícios.

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

NOVO PLANO	2023		2022	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes	81.671	45,40	81.545	44,43
Assistidos	8.182	63,52	8.106	62,11
Pensionistas	1.891	51,66	1.820	50,98
Totais	91.744	-	91.471	-



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Plano de Gestão Administrativa – PGA

Inscrito sob CNPJ nº 00.436.923/0001-90, tem a finalidade de registrar e controlar as atividades inerentes à administração dos planos de benefícios, na forma do seu Regulamento.

4. Base para apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis

Os registros contábeis são efetuados segundo a natureza e a finalidade das transações e estão apresentados de forma comparativa com os números do exercício de 2022. São segregados na gestão Previdencial, que representa as atividades fim dos planos de benefícios, e gestão Administrativa do PGA. A atividade meio é registrada no fluxo de investimentos.

São apresentadas as seguintes demonstrações contábeis:

- i) Balanço Patrimonial - BP;
- ii) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS;
- iii) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA;
- iv) Demonstração do Ativo Líquido – DAL;
- v) Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL; e
- vi) Demonstração das Provisões Técnicas – DPT.

As Notas Explicativas às demonstrações contábeis apresentam os valores por plano de benefícios e do PGA. Sendo o plano REG/REPLAN segregado nas modalidades saldado e não saldado, em conformidade ao artigo 107 do seu regulamento, que dispõe que os registros contábeis serão executados de forma segregada, possibilitando a apuração patrimonial e atuarial de cada modalidade. E o REB e Novo Plano segregados em perfis BD e CD.

As contas passíveis de ajustes e eliminações, para fins de consolidação das Demonstrações Contábeis, entre outras, são, "Migrações entre Planos", "Compensações de Fluxos Previdenciais", "Participação no Plano de Gestão Administrativa" e "Participação no Fundo Administrativo do PGA" e valores a pagar e a receber entre planos.

Em cumprimento à Resolução PREVIC nº 23/2023, seguem os registros para fins de consolidação de balanço, notadamente relacionadas aos valores a pagar e receber entre os planos de benefícios e à participação dos planos no PGA:

DESCRIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REB	Novo Plano	PGA	Eliminações	Consolidado
1. Ativos	77.516.530	4.109.384	34.397.425	409.559	(664.572)	115.768.325
Disponível	5.419	53	2.038	576	-	8.086
Realizável	77.511.111	4.109.331	34.395.387	360.169	(664.572)	115.711.424
Previdencial	9.748.385	22.176	6.670	-	-	9.777.230
Administrativo	188.975	13.984	170.356	25.878	(373.315)	25.878



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

DESCRIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REB	Novo Plano	PGA	Eliminações	Consolidado
Investimento	67.573.751	4.073.172	34.218.360	334.291	(291.257)	105.908.316
Imobilizado e Intangível	-	-	-	48.814	-	48.814
2. Obrigações	(3.138.749)	(181.587)	(272.542)	(36.243)	291.257	(3.337.865)
Operacional	(695.686)	(144.235)	(200.930)	(21.284)	291.257	(770.878)
Contingencial	(2.443.063)	(37.353)	(71.612)	(14.959)	-	(2.566.986)
3. Fundos não Previdenciais	(399.517)	(27.433)	(282.141)	(373.315)	373.315	(709.091)
Fundo Administrativo	(188.975)	(13.984)	(170.356)	(373.315)	373.315	(373.315)
Fundos dos Investimentos	(210.542)	(13.449)	(111.785)	-	-	(335.776)
Total dos Ativos Líquidos (1-2-3)	73.978.264	3.900.364	33.842.742	-	-	111.721.369
Provisões Matemáticas	(75.148.400)	(3.715.141)	(33.723.616)	-	-	(112.587.157)
Superávit Técnico	-	(165.079)	-	-	-	(165.079)
(-) Déficit Técnico	6.440.642	-	78.880	-	-	6.519.522
Fundos Previdenciais	(5.270.507)	(20.144)	(198.006)	-	-	(5.488.657)

A moeda funcional e de apresentação destas demonstrações contábeis é o Real (R\$). Essa é a moeda do principal ambiente econômico em que a FUNCEF opera. Os valores apresentados nas demonstrações contábeis estão arredondados em milhares de reais.

A aprovação e autorização para a publicação destas Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi efetuada em 22 de março de 2024.

5. Principais Práticas e Políticas Contábeis

As Demonstrações Contábeis são de responsabilidade da administração e a escrituração contábil obedece à planificação de contas padrão, emitida pela PREVIC para as EFPCs. As práticas adotadas seguem princípios, métodos e critérios uniformes em relação ao exercício social anterior.

5.1 Premissas e Estimativas Contábeis

As estimativas contábeis e atuariais são baseadas em premissas e metodologia para determinação do valor justo, com utilização de fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens sujeitos a essas estimativas e premissas são: vida útil do ativo imobilizado, precificação ao valor justo de ativos sem cotação em mercado ativo, provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para demandas judiciais e as provisões matemáticas.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá, eventualmente, resultar em valores diferentes daqueles estimados, requerendo um acompanhamento permanente dessas estimativas e, conforme o caso, revisão das metodologias e das premissas inerentes, pelo menos, anualmente.

5.2 Resultados das Operações

Os lançamentos contábeis são registrados pelo regime de competência. Na determinação do resultado são computadas as receitas, as adições e as variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua efetiva realização, bem como as despesas, as deduções e as variações negativas, pagas ou incorridas no



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

mês correspondente, exceto as contribuições de participantes vinculadas aos planos de contribuição variável, REB e Novo Plano, que são registradas no momento do efetivo recebimento financeiro.

5.3 Realizável Gestão Previdencial

Registra os recursos a receber provenientes de contribuições das patrocinadoras, dos participantes, assistidos e autopatrocinados, observando o plano de custeio, o déficit técnico equacionado, assim como o adiantamento do INSS e os depósitos judiciais e recursais relativos às contingências previdenciárias.

5.4 Realizável da Gestão Administrativa

Registra os recebíveis inerentes à gestão administrativa, tais como os decorrentes da folha de pagamento de empregados, os depósitos judiciais/recursais relativos às contingências administrativas e à taxa de administração e carregamento.

5.5 Realizável de Investimento

Destina-se aos registros das aplicações de recursos dos planos de benefícios e PGA, de acordo com os limites operacionais de aplicações determinados pela Resolução CMN nº 4.994/2022.

A precificação dos títulos e valores mobiliários, gestão própria, segue os termos da Resolução CNPC nº 43/2021, a qual determina que a metodologia de apuração do valor de mercado para os títulos e valores mobiliários da gestão própria, é de responsabilidade da Administração e deve ser estabelecida em consonância com as normas emitidas pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários, com base em critérios consistentes e passíveis de verificação, podendo ser utilizados como parâmetro:

I – o preço médio de negociação no dia da apuração, quando não disponível, o preço médio de negociação no dia útil anterior;

II – o valor líquido provável de realização obtido mediante adoção de técnica ou modelo de precificação;

III – o preço de instrumento financeiro semelhante, levando em consideração, no mínimo, os prazos de pagamento e vencimento, o risco de crédito e a moeda ou indexador.

5.5.1 Instrumentos Financeiros

5.5.1.1 Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos

São ativos com rendas definidas, pré ou pós-fixadas, lastreadas em títulos públicos (federais, estaduais e municipais) e privados emitidos por instituições financeiras ou



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

por empresas. Registrados inicialmente pelo custo, inclusive corretagem e emolumentos, acrescido dos rendimentos auferidos de forma *pro-rata*.

Os títulos públicos federais e os títulos privados registrados na categoria “títulos para negociação” são ajustados ao valor de mercado.

Os títulos públicos federais classificados na categoria “títulos até o vencimento” devem ser registrados nos planos de benefícios estruturados na modalidade de benefício definido, com prazo de vencimento igual ou superior a cinco anos, que haja capacidade financeira e intenção em mantê-los até o vencimento.

Os títulos e valores mobiliários classificados como títulos mantidos até o vencimento, antes da emissão da Resolução CNPC nº 43/2021, poderão ser mantidos nesta categoria até o vencimento.

5.5.1.2 Ações

São registradas inicialmente pelo custo de aquisição, acrescido de despesas de corretagem e taxas. Posteriormente, atualizados ao valor de mercado pela cotação do preço médio na data mais próxima à de encerramento das Demonstrações Contábeis.

Os rendimentos como bonificações, dividendos e juros sobre o capital próprio são registrados pelo regime de competência e são reconhecidos contabilmente a partir da data em que a ação ficou ex-dividendo.

As ações que não possuem mercado ativo são precificadas pelo valor econômico mediante a utilização de modelos de precificação de Fluxo de Caixa do Acionista Descontado a Valor Presente (FCFE) ou pelo Método Equivalência Patrimonial (MEP), dependendo da relevância e do julgamento da Administração.

Os laudos de avaliação econômico-financeiro são preparados por empresas especializadas e independentes, com projeções baseadas nos aspectos operacionais dos planos de negócios das respectivas empresas avaliadas.

Levando em consideração as premissas macroeconômicas baseadas em informações públicas de mercado, descontadas a uma taxa que representa os custos do capital e riscos de mercado no qual a empresa está inserida, e os custos de oportunidade e o custo médio ponderado de capital.

A avaliação pelo Método de Equivalência Patrimonial (MEP), consiste em atualizar o valor contábil do investimento ao valor equivalente à participação societária da sociedade investidora no Patrimônio Líquido da sociedade investida.

5.5.1.3 Fundos de Investimentos



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

São registrados inicialmente pelos valores efetivamente pagos e atualizados pela variação do valor da quota.

A precificação desses ativos obedece às normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. As políticas contábeis são de responsabilidade do administrador, sem prejuízo da responsabilidade da EFPC.

Os fundos de investimentos são classificados em Fundos de Investimentos de Ações, Renda Fixa, Multimercado, de Direitos Creditórios, de Participações, Fundo de Investimento Imobiliário e Fundo de Investimento no Exterior.

5.5.1.4 Operações com Participantes

Os empréstimos e financiamentos habitacionais concedidos aos participantes, assistidos e pensionistas estão demonstrados pelos seus valores originais, deduzidas as amortizações, acrescidos de atualização monetária e juros contratuais. Em caso de inadimplência são acrescidos multa e juros moratórios.

(i) Empréstimos a Participantes

As modalidades de empréstimos vigentes são:

Modalidades de Empréstimos	2023		2022	
	Taxa Juros	Prazos (meses)	Taxa Juros	Prazos (meses)
CredPlan Variável	De 6,48% a.a. a 7,28% a.a.+ INPC	1 a 120	De 7,67% a.a. a 8,28% a.a.+ INPC	1 a 120
CredPlan Fixo	De 11,36% a.a. a 11,78% a.a.	1 a 48	De 14,04% a.a. a 14,83% a.a.	1 a 48
CredPlan Fixo	De 12,07% a.a. a 14,39% a.a.	49 a 120	De 15,10% a.a. a 15,46% a.a.	49 a 120
CredPlan 13º Salário	11,77% a.a.	Pagamento único	7,82% a.a. + INPC	Pagamento único

Incide na concessão do empréstimo a taxa de administração de 0,38% (0,30% até maio/2022 e 0,38% a partir de junho/2022). A taxa do Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC, incide sobre a concessão e, mensalmente sobre o saldo devedor, que varia em função da idade do tomador.

A metodologia de cálculo do percentual destinado à sua constituição leva em consideração o risco de falecimento segundo a faixa etária, conforme a seguinte tabela:

Faixa Etária	Taxa Mensal
Até 34 anos	0,0036%
35 a 49 anos	0,0101%
50 a 59 anos	0,0285%
60 a 74 anos	0,1350%
75 a 84 anos	0,5244%
85 anos ou mais	1,4244%

(ii) Financiamento Habitacional

A carteira de financiamento habitacional está fechada a novas concessões desde novembro de 1996.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Os descontos para liquidação de contratos obedecem aos seguintes critérios:

- Desconto de 60% sobre o saldo devedor para os contratos adimplentes;
- Desconto de 50% sobre o saldo devedor total (incluindo as parcelas vencidas) para os contratos inadimplentes; ou
- Desconto de 20% sobre o valor de avaliação do imóvel, para ambos os contratos, adimplentes ou inadimplentes.

5.5.1.5 Investimentos em Imóveis

Os investimentos em imóveis são reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição ou construção, incluindo honorários, taxas, emolumentos e demais encargos incidentes sobre as operações e ajustados ao valor justo por meio de laudo.

O valor dos investimentos em imóveis, exceto imóveis em construção, é determinado anualmente por meio de laudos de avaliação elaborados por empresa ou profissional legalmente habilitado. Nesses casos, fica dispensado o registro da depreciação, conforme Resolução PREVIC nº 23/2023 e Resolução CNPC nº 43/2021.

Para determinação dos valores dos imóveis são utilizados os métodos de capitalização da renda para os empreendimentos de shopping e hotéis, comparativo direto de dados de mercado e custo de reprodução para os demais imóveis, conforme Norma Brasileira para Avaliações de Bens – NBR nº 14.653, da Associação Brasileira de Normas Técnicas – ABNT.

Os valores registrados como a receber a título de aluguéis e de alienação são atualizados pelos índices contratados, acrescidos de multa e juros em caso de inadimplência.

5.6 Outros Realizáveis

Registram as aplicações de outras modalidades de investimentos, tais como os direitos decorrentes de decisão judicial ou de processos administrativos, como os Acordos de Leniências firmados entre o Ministério Público e o grupo J&F Investimentos S.A., entre a Advocacia Geral da União e grupo OAS S.A. e Camargo Corrêa S.A. e os direitos convertidos em precatórios, relativos às Letras Financeiras do Tesouro de Santa Catarina e as Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento (OFND).

5.7 Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis de realização dos ativos é constituída, no mínimo, com base no valor vencido e vincendo, conforme os critérios estabelecidos no artigo 199 da Resolução PREVIC nº 23/2023 e alterações posteriores:



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

- provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
- provisão mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
- provisão mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
- provisão mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
- provisão de 100% para atraso superior a 360 dias.

Em relação aos ativos não contabilizados ao valor justo, de créditos privados e depósitos classificados na categoria de mantidos até o vencimento, os fundos de investimentos em participações - FIP e os imóveis em construção, observados indícios de desvalorização, são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável.

5.7.1 Baixa e Recuperação de Ativos

Os ativos financeiros devem ser baixados contabilmente quando for improvável sua recuperação e/ou quando estiverem totalmente provisionados para perda por um prazo superior de trezentos e sessenta dias.

Estes ativos devem ser registrados em controles auxiliares até que estejam esgotados todos os meios de cobrança judicial ou extrajudicial, ou por decisão do órgão de governança da FUNCEF, pelo prazo mínimo de cinco anos para a manutenção do referido registro auxiliar.

Em 2023 foram baixados os ativos que atendiam estes critérios das carteiras de ativos mobiliários, recebíveis de imóveis, contratos de empréstimos a participantes e de financiamento habitacional.

5.8 Ativo Imobilizado e Intangível

Inclui os valores de bens tangíveis e intangíveis registrados no Plano de Gestão Administrativa e destinados à manutenção das atividades operacionais da FUNCEF.

É registrado pelo custo de aquisição, e depreciado ou amortizado pelo método linear de acordo com a vida útil econômica estabelecida em conformidade com a NBC TG 27 do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

As taxas de depreciação estão demonstradas a seguir:

Descrição	Taxa de Depreciação	
	2023	2022
Máquinas e equipamentos	10%, 20% e 33,33% a.a.	10%, 20% e 33,33% a.a.
Computadores	10%, 20% e 50% a.a.	10%, 20% e 50% a.a.
Móveis e utensílios	10%, 20% a.a.	10%, 20% a.a.
Veículos	33,33% a.a.	33,33% a.a.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Descrição	Taxa de Depreciação	
	2023	2022
Software – Imobilizado	de 10% a 50% a.a.	de 10% a 50% a.a.
Imóveis ¹	2,00% a.a.	2,86% a.a.

¹ A Resolução CNPC nº 43/2021 passou a exigir a depreciação do ativo imobilizado, dispensando a reavaliação anual. A vida útil foi estabelecida no laudo de avaliação dos respectivos exercícios.

5.9 Exigível Operacional

Inclui obrigações a pagar a empregados da Fundação, assistidos, pensionistas e fornecedores, bem como tributos a recolher.

Também estão registrados os valores referentes a cotas a integralizar de fundos de investimentos e obrigações contratuais relativas aos ativos imobiliários.

Estão demonstrados pelos valores contratados, acrescidos, quando aplicável, dos encargos correspondentes.

5.10 Exigível Contingencial

5.10.1 Provisões e Passivos Contingentes

A Fundação é parte em diversos processos judiciais e administrativos. São precificados com o suporte dos assessores jurídicos, levando em consideração a jurisprudência dos tribunais, da probabilidade de êxito da tese, do histórico de desembolso ocorrido das demandas judiciais encerradas e da solidariedade com a Patrocinadora. A provisão para as ações em curso considera o suficiente para cobrir as eventuais perdas estimadas, incluindo os impactos financeiros e atuariais.

São registrados contabilmente os processos em que o risco de perda é classificado como provável e nos casos em que o risco de perda é classificado como possível, (passivo contingente) ocorre apenas evidenciação em Nota Explicativa.

A metodologia para mensurar as estimativas do valor em risco, segue os seguintes critérios:

- (i) na fase de conhecimento, dos processos de gestão previdenciária, a probabilidade de perda é atribuída a um conjunto de ações, estatisticamente agrupadas por objeto. A provisão é constituída a partir do percentual de insucesso da causa ou perda provável, apurado no histórico dos últimos 3 anos, ponderado pela avaliação da jurisprudência e pela regra de solidariedade com a Patrocinadora. Na fase de execução, considera-se o valor da condenação.
- (ii) para as demais ações, a análise é feita individualmente, na qual se estima a probabilidade de perda, ponderada de acordo com a situação do processo e a jurisprudência predominante em causas similares.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

A FUNCEF e a CAIXA possuem consenso sobre a responsabilidade da Patrocinadora pela cobertura de alguns objetos específicos, formalizada por meio de contrato entre as partes, os quais são classificados com probabilidade de perda possível ou remota.

Os valores referentes às ações de natureza previdencial, investimento e administrativa são atualizados pela meta atuarial, e as de natureza fiscal, pela SELIC.

5.10.2 Depósitos Judiciais e Recursais

Os depósitos judiciais têm por finalidade garantir o valor da demanda em juízo nas contingências passivas. Já os depósitos recursais permitem que a parte contrária recorra à instância judicial superior caso tenha sido sucumbente na ação e caiba discussão.

Os valores são atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido em favor da Fundação em contrapartida ao resultado.

5.10.3 Ativos Contingentes

Ativo contingente, de acordo com a NBC TG 25, representa um possível benefício econômico para entidade, mas cuja existência e valor são incertos no momento presente.

Esses ativos estão relacionados a eventos ou situações incertas, não totalmente sob o controle da entidade, geralmente decorrentes de ações judiciais pleiteando a recuperação, reparação ou constituição de um direito ou na diminuição de um passivo.

Esses ativos não são reconhecidos nas demonstrações contábeis até que a realização do ganho seja praticamente certa, o que deixa de caracterizá-lo como contingente e sim um ativo.

5.11 Provisões Matemáticas

São apuradas com base em cálculos atuariais realizados por atuários internos e validados por consultoria externa. Representa o valor presente dos fluxos futuros com seus participantes, assistidos e patrocinadores. Divide-se em benefícios concedidos, a conceder e provisões matemáticas a constituir.

(i) Benefícios Concedidos

Representa o valor presente de recursos necessários à cobertura dos compromissos com os benefícios de prestação continuada a seus assistidos já em gozo de benefícios.

(ii) Benefícios a Conceder



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Contribuição definida – registra a totalidade dos recursos acumulados pelos participantes que não estejam em gozo de benefício, constituída pelas contribuições dos participantes e patrocinadoras, deduzida a taxa de carregamento e a contribuição para cobertura de benefícios de risco (morte e invalidez), acrescidas da rentabilidade líquida do plano.

Benefício definido – registra o valor presente do fluxo dos compromissos futuros e das contribuições das patrocinadoras e dos participantes.

(iii) Provisões Matemáticas a Constituir

São parcelas a serem integralizadas ao patrimônio de cobertura do plano, decorrente de “Serviço Passado” e “Déficit Equacionado”.

5.12 Equilíbrio Técnico

Registra o resultado superavitário ou deficitário dos planos de benefícios.

(i) O **resultado superavitário** dos planos de benefícios é destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados em face a eventos futuros e incertos, até o limite de 25% do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

$$\text{LRC} = [10\% + (1\% \times d)] \times \text{PM}.$$

Onde:

LRC – Limite da Reserva de Contingência;

d – *duration* do passivo atuarial em anos; e

PM – Provisões Matemáticas

Os recursos decorrentes do resultado superavitário, obtidos após a constituição da reserva de contingência, constituem a reserva especial, que serão utilizados para distribuição, conforme regras da Resolução CNPC nº 30/2018.

(ii) **Déficit** é a insuficiência patrimonial em relação aos compromissos do plano de benefícios com seus participantes.

Para fins de equacionamento de déficit, é utilizado o Equilíbrio Técnico Ajustado, composto pelo valor do Déficit Acumulado, acrescido ou deduzido do valor do ajuste de precificação, que correspondente à diferença entre os títulos públicos federais atrelados a índice de preços, classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento, e o valor calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Quando o Equilíbrio Técnico Ajustado for negativo e acima do limite estabelecido pela fórmula a seguir, a EFPC deverá elaborar e aprovar o plano de equacionamento do excedente deficitário até o final do exercício subsequente:

$$\text{LDTA} = 1\% \times (d - 4) \times \text{PM}.$$

Onde:

LDTA – Limite de Déficit Técnico Acumulado;

d – *duration* do passivo atuarial em anos;

PM – Provisões Matemáticas

5.13 Fundos

São registrados os recursos destinados a um propósito específico, conforme a seguir:

(i) Fundos Previdenciais

São constituídos de acordo com o regulamento do plano de benefícios ou nota técnica atuarial. Na constituição de fundos previdenciais cabe ao atuário responsável pela indicação de sua fonte de custeio e de sua finalidade, que deve guardar relação com um evento determinado ou com um risco identificado, avaliado, controlado e monitorado.

(ii) Fundo Administrativo

É constituído pelo resultado líquido do custeio administrativo adicionado ao rendimento dos investimentos da gestão administrativa, que objetiva cobrir as despesas administrativas a serem realizadas pela Fundação na administração dos planos de benefícios previdenciais, considerando o limite mínimo relativo ao saldo do ativo imobilizado e intangível.

O saldo do fundo administrativo é segregado por plano de benefícios, de acordo com os critérios estabelecidos no regulamento do PGA.

(iii) Fundo de Investimentos

O Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC tem por objetivo garantir a cobertura dos saldos dos empréstimos nos casos de falecimento do mutuário, nas modalidades Novo Credinômico, Credinômico e CredPlan.

5.14 Custeio Administrativo

Representa o valor líquido das importâncias transferidas ao plano de gestão administrativa para cobertura dos gastos com a gestão dos planos de benefícios.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

As entidades submetidas à Lei Complementar nº 108/2001 estão sujeitas ao limite de transferência de recursos dos planos de benefícios ao PGA de 1% dos recursos garantidores ou 9% do somatório de benefícios e contribuições.

O Conselho Deliberativo da FUNCEF estabeleceu o limite de transferência de recursos proposto para o conjunto dos planos de benefícios para o PGA de até 4,50 %a.a. (4,50%a.a. em 2022) incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios em 31 de dezembro de 2022.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

(i) Taxa de Carregamento: corresponde aos percentuais de custeio administrativo previdencial:

2023	Contribuições Participantes e Patrocinadora	Benefícios	
		Assistidos/Pensionistas	Patrocinadora
REG/Replan Saldado	-	0,55% a.m.	0,55% a.m.
REG/Replan Não Saldado	2,95% a.m.	-	-
Novo Plano	2,95% a.m.	0,55% a.m.	0,55% a.m.
REB	2,95% a.m.	1,10% a.m.	-

As taxas de carregamento são definidas na avaliação atuarial ao final de cada exercício, permanecendo as mesmas taxas para 2022, 2023 e 2024.

(ii) Taxa de Administração – corresponde ao percentual de 0,08% a.a. (0,10% a.a. em 2022) sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios do exercício anterior e 0,38% (0,30% até maio/2022 e 0,38% a partir de junho/2022) incidente sobre a concessão de Empréstimos a Participantes.

A taxa de administração definida no orçamento anual para o exercício de 2024, será a alíquota de 0,09% a.a. sobre os recursos garantidores de 2023.

6. Gestão dos Riscos

A gestão dos riscos corporativos da FUNCEF fundamenta-se em estrutura funcional aderente aos objetivos da Fundação, com atribuição de responsabilidades e segregação de funções formalmente estabelecidas, minimizando a possibilidade de potenciais conflitos de interesses.

Os modelos adotados para a gestão dos riscos corporativos estão sustentados por diretrizes, regras e procedimentos operacionais formalmente estabelecidos em normativos internos e devem estar alinhados à estrutura de governança da FUNCEF. As metodologias utilizadas têm como base teorias e modelos consolidados, observadas as peculiaridades do segmento de previdência complementar.

O processo de gestão dos riscos corporativos observa, no mínimo, as seguintes categorias de risco, conforme definido no Guia PREVIC Melhores Práticas, em



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Fundos de Pensão: risco de mercado, risco de contraparte (entende-se como subcategoria do risco de contraparte o risco de crédito), risco de crédito, risco de liquidez, risco operacional, risco legal e risco atuarial.

Em relação ao risco de governança, também citado no Guia de Melhores Práticas, entende-se que os mecanismos de mitigação estão dispostos no Estatuto da FUNCEF, quando da definição de estrutura dos órgãos estatutários e de assessoramento e são estimulados, especialmente, pela gestão de risco operacional.

(i) Gestão de Risco de Mercado

O risco de mercado consiste na possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, ou seja, é a probabilidade de perdas relacionadas à variação do valor de um ativo ou de uma carteira de ativos em função de variáveis relacionadas ao mercado deste ativo. Para monitoramento da exposição ao Risco de Mercado dos Planos de Benefícios são utilizados, primordialmente, o *Value at Risk – VaR*, Teste de Estresse e *Tracking Error*.

O *Value at Risk – VaR*, ou valor em risco de uma carteira, pode ser apresentado como estimativa, considerando-se determinado nível de confiança estatística, para a perda potencial máxima financeira de uma carteira, assumindo determinado horizonte temporal. O Teste de Estresse é um indicador de risco feito com base em 2 diferentes cenários definidos pelo comitê de risco da B3¹. Tais cenários são originados a partir de oscilações teóricas nos preços e índices de bolsa, câmbio e juros. Para o Teste de Estresse o horizonte de previsão de perda é de 1 dia útil. Para os fundos referenciados o controle de risco é feito pelo *Tracking Error*. Este é um indicador de magnitude dos desvios dos retornos do ativo em relação ao *benchmark*.

(ii) Gestão de Risco de Contraparte

Na gestão de risco de contraparte está inserido o monitoramento da concentração de recursos em emissores e setores. É utilizada metodologia própria para análise de operações de crédito com base na avaliação de risco concedido por empresas especializadas e análise fundamentalista da empresa emissora de ativos anteriormente à aquisição, além da avaliação da exposição ao risco de ativos em carteira, com base nas contrapartes e garantias. Nas operações de crédito com instituições financeiras é utilizado o Limite Operacional de Bancos. A metodologia adotada baseia-se em indicadores econômico-financeiros das instituições e em avaliação qualitativa da área de risco. Nas operações com participantes, observa-

¹ A B3 é a bolsa do Brasil, uma empresa de infraestrutura de mercado financeiro, que atua em ambientes de bolsa e de balcão.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

se a margem consignável e a restrição cadastral por consulta a sistema de registro de restrição ao crédito.

(iii) Risco de Crédito

A FUNCEF possui metodologia própria para análise de ativos anteriormente à aquisição, além da avaliação da exposição ao risco de ativos em carteira, com base nas contrapartes e garantias, fundamentada na legislação emitida pela SUSEP, com adaptações, tendo em vista que as carteiras de investimentos das entidades regulamentadas pela SUSEP apresentam características semelhantes àquelas regulamentadas pela PREVIC.

Ademais, mensalmente é elaborado relatório, levado ao conhecimento dos órgãos colegiados, que apresenta os valores em risco, por contraparte e setores da economia, além de análise de concentração. Para operações com instituições bancárias, em especial para investimentos em Crédito de Depósito Bancário (CDB) e Letras Financeiras (LF), é utilizado “Limite Operacional de Bancos”, em consonância com a metodologia aprovada pelo Conselho Deliberativo. A metodologia adotada baseia-se em indicadores econômico-financeiros das instituições e em avaliação qualitativa realizada pela Gerência de Riscos e Conformidade de Investimentos – GERIN. Como resultado, têm-se valores e prazos permitidos para a concessão do crédito a cada instituição aprovada.

(iv) Gestão de Risco de Liquidez

É o risco relacionado ao casamento dos fluxos de ativos e passivos, de forma que os recursos estejam disponíveis na data do pagamento dos benefícios e demais obrigações dos planos. À medida que os prazos de vencimentos das obrigações se aproximam, a alocação dos recursos deve privilegiar ativos mais líquidos.

A gestão é realizada por meio dos indicadores de liquidez de cada Plano de Benefícios, considerando o horizonte de dois anos e a avaliação em cenários normal e de estresse. Os indicadores têm o objetivo de verificar a disponibilidade de ativos muito líquidos e de recebíveis para fazer frente às obrigações dos Planos, garantindo que os ativos sejam alienados no tempo adequado e que a venda aconteça sem ou com o menor deságio possível.

(v) Gestão de Risco Operacional

É o risco de perdas diretas ou indiretas resultantes de falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, de pessoas ou de sistemas informatizados, ou ainda da ocorrência de eventos externos.

O processo de Gestão Qualitativa de Risco Operacional é realizado, anualmente, por meio de Ciclos de Mapeamento e Autoavaliação de Riscos Operacionais, que abrange as etapas de identificação, avaliação, mensuração, tratamento, controle e monitoramento das fragilidades dos processos operacionais da FUNCEF. Na



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

mensuração qualitativa dos riscos operacionais será observada a probabilidade de ocorrência do evento de perda e o impacto financeiro decorrente da possível materialização, com base na avaliação dos processos e na maturidade dos controles mitigadores e da dimensão financeira potencialmente atribuída aos efeitos de materialização das fragilidades identificadas. A valoração do impacto financeiro se baseia em ocorrências passadas, custos operacionais diretos, percentuais sobre o volume financeiro gerido, valor de multa decorrentes de penalidades estabelecidas em legislação, expectativa de resultado ou economicidade das operações, conforme a percepção da área gestora do risco e a natureza dos riscos identificados. Para classificar os riscos residuais nos níveis de impacto financeiro, a FUNCEF utiliza como referência o Plano de Gestão Administrativa - PGA. Dessa forma, as faixas são constituídas por escala, aprovada pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo, com limites financeiros mínimos e máximos para cada nível de exposição.

(vi) Gestão de Risco Legal

É o risco que surge quando os procedimentos e rotinas desrespeitam o ordenamento jurídico. A gestão do risco legal inclui a correta valorização e o adequado provisionamento das contingências judiciais.

Os riscos legais são mitigados por meio de análise de contratos por assessoria jurídica interna previamente à assinatura de contratos e aprovação de investimentos.

(vii) Gestão de Risco Atuarial

O gerenciamento do risco atuarial está estruturado em três linhas de defesa: a primeira linha, sob responsabilidade da área de gestão atuarial, contempla o dimensionamento das provisões matemáticas e dos fundos previdenciais de cada Plano de Benefícios, a credibilidade da ferramenta de cálculo atuarial às regras regulamentares e à metodologia atuarial, a consistência cadastral e a aderência das hipóteses atuariais. A segunda linha, sob responsabilidade da área de risco, tem o objetivo de promover medidas pertinentes ao gerenciamento dos riscos resultantes da Gestão Atuarial, realizando análises em cenários diferentes daqueles formalmente considerados pela Entidade, buscando quantificar o risco de materialização de premissas e cenários diferentes daqueles divulgados. A terceira linha, sob responsabilidade da Auditoria Interna, avalia a efetividade dos planos de ação implementados para mitigação dos riscos identificados.

7. Detalhamento dos Saldos Contábeis

7.1 Ativo Realizável da Gestão Previdencial



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Descrição	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
RECURSOS A RECEBER	9.136.399	8.783.011	353.389	1.050	6.919	9.144.368
Recursos a Receber	52.949	48.168	4.781	1.050	6.919	60.917
(-) Provisão para perda	(11.662)	(10.829)	(833)	-	-	(11.662)
Operações contratadas	9.095.112	8.745.671	349.441	-	-	9.095.112
DEPOSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	464.715	381.648	83.067	1.603	12.755	479.072
OUTROS REALIZÁVEIS	147.271	134.065	13.206	4.016	2.503	153.790
Outros Realizáveis	167.054	151.735	15.319	4.821	3.375	175.249
(-) Provisão para perda	(19.782)	(17.669)	(2.113)	(805)	(872)	(21.459)
Total	9.748.385	9.298.723	449.662	6.670	22.176	9.777.230

Descrição	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
RECURSOS A RECEBER	9.380.430	8.991.693	388.737	109	6.335	9.386.874
Recursos a Receber	49.550	46.698	2.852	109	6.335	55.993
(-) Perdas Estimadas	(9.694)	(8.977)	(717)	-	-	(9.694)
Déficit Técnico Contratado	9.340.574	8.953.973	386.602	-	-	9.340.574
ADIANTAMENTOS	328	306	22	40	136	504
Adiantamento a participantes	328	306	22	40	136	504
DEPOSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	455.268	369.977	85.291	2.259	11.341	468.867
OUTROS REALIZÁVEIS	140.330	127.839	12.491	3.511	2.439	146.279
Outros Realizáveis	158.320	143.885	14.435	4.077	3.191	165.587
(-) Perdas Estimadas	(17.991)	(16.047)	(1.944)	(566)	(752)	(19.308)
Total	9.976.355	9.489.815	486.540	5.919	20.250	10.002.524

O grupo contábil de **Recursos a Receber** registra o montante de R\$ 44.600 relativo ao compromisso da CAIXA em restituir à FUNCEF, conforme previsão estabelecida no acordo extrajudicial celebrado entre a FUNCEF e a CAIXA, protocolado e homologado nos autos da ação de cobrança (processo nº 2008.34.00.022215-1), referente ao valor depositado judicialmente, caso a Fundação não obtenha êxito na ação que moveu em desfavor da Receita Federal do Brasil (RFB).

A ação judicial em desfavor da RFB, busca por meio de Mandado de Segurança (MS) nº 2005.34.00.0220074-0, a restituição do imposto de renda sobre o aporte de reserva matemática realizado pela Patrocinadora CAIXA à FUNCEF, em 2003, relativo à adesão ao REB dos assistidos advindos da Caixa Seguros. Arguindo a ausência de legislação conjunta entre os Ministérios da Fazenda e da Previdência para regulamentar o dispositivo que conferiu a isenção das contribuições extraordinárias, à época contemplada pelo Regime Especial de Tributação ("RET").

Consta registrado no REG/REPLAN Saldado o montante de R\$ 4.171 referente às contribuições extraordinárias do equacionamento em atraso, cuja cobrança esteve suspensa, relativas aos meses de maio a dezembro de 2016 e junho a setembro de 2017, em favor de determinados participantes, em função de determinação judicial. Considerando que a medida liminar foi revertida, todos os participantes e assistidos estão sujeitos ao pagamento das contribuições extraordinárias normalmente e os valores inadimplidos serão cobrados ao final do prazo de equacionamento. Em função do prazo decorrido, estes valores encontram-se totalmente provisionados para perda. E o valor de R\$ 6.658 refere-se à inadimplência das contribuições



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

extraordinárias do equacionamento relativo aos participantes e assistidos, com provisão para perda no montante de R\$ 6.572.

O **Déficit Técnico Contratado**, refere-se à parcela do equacionamento do patrocinador, em paridade com os assistidos, cujos valores estão suportados por contrato com garantia, nos termos da legislação.

O quadro a seguir demonstra a movimentação desta rubrica no exercício:

Descrição	Déficit Técnico Contratado			
	REG/REPLAN Saldado		REG/REPLAN Não Saldado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo no início do período	8.953.973	8.702.904	386.602	602.902
Contribuições Extraordinárias	(950.497)	(897.645)	(41.205)	(39.999)
Atualização	718.263	896.910	30.985	42.100
Aditivo contratual/Amortização	23.932	251.804	(26.941)	(218.401)
Saldo no final do período	8.745.671	8.953.973	349.441	386.602

Adiantamentos rubrica transitória, que registrava a antecipação dos benefícios, no processo de concessão de aposentadoria, pensão por morte ou invalidez, com baixa e registro na rubrica de benefícios no mês seguinte. Em 2023, os pagamentos iniciais passaram a ser registrados diretamente no resultado dos planos, considerando o preenchimento de todos os pré-requisitos para a concessão do benefício.

Os **Depósitos Judiciais e Recursais** são relacionados às ações judiciais de polo passivo que pleiteiam, em geral, a revisão ou majoração do benefício oferecido pelos planos de benefícios, conforme a movimentação a seguir:

Consolidado	Saldo 2022	Entrada	Baixa	Saldo 2023
Previdencial	468.867	195.910	(185.705)	479.072
Total	468.867	195.910	(185.705)	479.072

A baixa dos valores de depósitos judiciais se justifica pelo encerramento de alguns processos, dos quais R\$ 24.053 (R\$ 10.985 em 2022) foram levantados pela FUNCEF. Item 7.7, relativo às contingências.

O grupo de **Outros Realizáveis**, registra o adiantamento, realizado no dia 20 de cada mês, de benefícios de responsabilidade do INSS, cujo ressarcimento aos planos de benefícios ocorre no quinto dia útil do mês subsequente, às dívidas oriundas de revisões de benefícios descontados de forma parcelada, de valores de reembolsos da Patrocinadora e devoluções de depósitos judiciais.

7.2 Ativo Realizável da Gestão Administrativa

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA			
Descrição	2023		2022
Contas a receber		11.256	10.625
Despesas antecipadas		978	1.303
Depósitos judiciais/recursais		12.123	12.030
Custeio administrativo dos investimentos		1.520	585
Total		25.878	24.543



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Contas a Receber referem-se aos valores relativos à taxa de carregamento, liquidados em sua totalidade no mês subsequente.

Depósitos Judiciais e recursais inclui o valor do depósito judicial de R\$ 7.010 de natureza tributária relativo ao auto de infração emitido pela Receita Federal do Brasil em 2004, que incluiu os ganhos de reavaliação imobiliária na base de cálculo do PIS.

Custeio Administrativo dos Investimentos, refere-se à taxa de administração de empréstimos de 0,38% a.a, incidente sobre concessão de empréstimos a participantes, liquidada no mês seguinte.

7.3 Ativo Realizável de Investimentos (Planificação contábil)

Investimentos	2023						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Salgado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Créditos Privados e Depósitos	2.218	2.029	189	12	28	-	2.259
Títulos Emitidos por Instituição Financeira	2.218	2.029	189	12	28	-	2.259
Renda Variável	1.929.767	1.742.061	187.707	244.596	56.574	-	2.230.937
Ações	1.929.767	1.742.061	187.707	244.596	56.574	-	2.230.937
Fundos de Investimento	56.663.311	50.365.388	6.297.923	32.580.663	3.795.164	334.291	93.082.172
Fundo de Renda Fixa	46.522.119	41.272.717	5.249.402	24.366.731	2.798.748	307.272	73.994.869
Fundo de Ações	8.130.475	7.366.415	764.061	5.165.602	619.670	16.595	13.932.343
Fundo de Inv. em Participações	751.855	653.026	98.829	253.749	47.541	-	1.053.144
Fundo Multimercado	772.662	632.676	139.986	695.402	77.524	231	1.545.819
Fundo de Inv. Imobiliário	459.179	419.616	39.563	733.558	79.498	7.222	1.279.456
Fundo de Inv. Exterior	-	-	-	1.231.456	45.084	-	1.276.541
Outros ¹	27.021	20.938	6.083	134.164	127.100	2.972	-
Investimentos Imobiliários	5.184.647	4.682.415	502.232	89.159	67.454	-	5.341.260
Terrenos	271.706	244.667	27.039	11.250	3.221	-	286.177
Aluguéis e Renda	4.885.623	4.413.073	472.551	77.621	63.907	-	5.027.152
Direitos de Alienações	27.317	24.675	2.642	288	327	-	27.932
Empréstimos e Financiamentos	1.747.332	1.639.698	107.634	1.261.692	122.334	-	3.131.358
Empréstimos	1.746.173	1.638.639	107.534	1.261.692	122.320	-	3.130.185
Financiamento Imobiliário	1.159	1.059	101	-	14	-	1.173
Depósitos Judiciais / Recursais	36.914	33.409	3.505	545	726	-	38.185
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	395.508	357.251	38.257	4.165	4.732	-	404.405
Outros Realizáveis	1.614.054	1.472.858	141.195	37.529	26.158	-	1.677.741
Total	67.573.751	60.295.109	7.278.641	34.218.360	4.073.172	334.291	105.908.316

¹representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 4.

Os valores estão apresentados líquidos das perdas estimadas.

Investimentos	2022						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Salgado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Títulos Públicos	-	-	-	1.945.455	484.777	-	2.430.232
Títulos Públicos Federais	-	-	-	1.945.455	484.777	-	2.430.232
Créditos Privados e Depósitos	755	691	64	4	10	-	769
Títulos Emitidos por Inst. Financeira	755	691	64	4	10	-	769
Renda Variável	2.389.319	2.143.907	245.412	360.326	63.646	-	2.813.291
Ações	2.389.319	2.143.907	245.412	360.326	63.646	-	2.813.291
Fundos de Investimento	52.882.969	47.023.466	5.859.503	24.707.458	2.685.519	286.752	80.429.871
Fundo de Renda Fixa	38.886.005	34.517.016	4.368.989	17.785.095	1.764.760	272.655	58.708.516
Fundo de Ações	11.255.441	10.012.537	1.242.903	4.610.038	714.192	14.029	16.593.699
Fundo de Inv. em Participações	1.137.804	999.086	138.719	333.993	68.853	-	1.540.651
Fundo Multimercado	1.176.208	1.105.567	70.640	1.743.922	112.342	-	3.032.471
Fundo de Inv. Imobiliário	423.636	387.134	36.503	115.849	15.049	-	554.534
Outros ¹	3.875	2.126	1.749	118.562	10.322	68	-
Investimentos Imobiliários	5.152.473	4.653.357	499.115	76.693	65.651	-	5.294.817
Terrenos	296.632	267.196	29.437	11.366	3.519	-	311.517
Aluguéis e Renda	4.841.338	4.373.062	468.276	65.175	61.958	-	4.968.471
Direitos de Alienações	14.502	13.099	1.403	153	173	-	14.828
Operações com Participantes	1.624.236	1.529.136	95.100	1.075.875	108.827	-	2.808.939
Empréstimos	1.622.446	1.527.501	94.945	1.075.875	108.809	-	2.807.130
Financiamento Imobiliário	1.791	1.635	156	-	18	-	1.809



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Investimentos	2022						Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	
Depósitos Judiciais / Recursais	36.869	33.373	3.496	430	537	-	37.836
Recursos a Receber - Precatórios	361.799	326.803	34.996	3.810	4.328	-	369.937
Outros Realizáveis	1.435.739	1.311.830	123.909	25.019	22.031	-	1.482.789
Total	63.884.159	57.022.563	6.861.596	28.195.071	3.435.326	286.752	95.668.481

¹representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 4.

Os valores estão apresentados líquidos das perdas estimadas.

Do montante total dos investimentos nos planos Novo Plano e REB, R\$ 3.492.350 (R\$ 3.213.894 em 2022) e R\$ 790.523 (R\$ 737.910 em 2022) referem-se à massa BD, respectivamente.

Destacamos que os ativos mobiliários e imobiliários que não têm cotação em mercado ativo, tais como ações, fundos de investimentos de empresas emergentes, fundos de investimentos em participantes, fundos de investimentos imobiliários e imóveis, precificados pelo valor de mercado por meio de metodologias que utilizam informações do nível III da hierarquia do valor justo, totalizaram em R\$ 7.374.567, 6,96% em relação ao total dos investimentos (R\$ 7.971.979 em 2022),

Apresentamos a seguir a composição das carteiras de investimento por tipo de aplicação:

(a) Títulos Públicos

O montante de R\$ 2.430.232 de 2022, composto por títulos públicos, alocados na parte CD dos planos REB e Novo Plano, foram transferidos, em 2023, para carteira de fundo de renda fixa. Nota 7.3 (d).

(b) Créditos Privados e Depósitos

Descrição	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Debêntures	-	-	-	-	-	-
Valor Atualizado	182.702	166.529	16.172	18.690	5.512	206.903
Provisão p/ Perda	(182.702)	(166.529)	(16.172)	(18.690)	(5.512)	(206.903)
Poupança	2.218	2.029	189	12	28	2.259
Total	2.218	2.029	189	12	28	2.259

Descrição	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Debêntures	-	-	-	-	-	-
Valor Atualizado	213.031	194.122	18.908	18.701	5.767	237.499
Perdas Estimadas	(213.031)	(194.122)	(18.908)	(18.701)	(5.767)	(237.499)
Cédulas de Crédito Bancário	-	-	-	-	-	-
A receber	3.295	2.852	442	341	222	3.858
Perdas Estimadas	(3.295)	(2.852)	(442)	(341)	(222)	(3.858)
Poupança	755	691	64	4	10	769
Total	755	691	64	4	10	769

A rubrica de **Debêntures** contém os títulos emitidos pela companhia INVEPAR, com vencimento em 31 de agosto de 2026. Em outubro de 2023, houve repactuação com alteração das condições de vencimento e remuneração, em função da situação econômico-financeira da companhia.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

As referidas debêntures são atualizadas pela variação IPCA, acrescida de juros de 6,5% a.a. até 28 de fevereiro de 2025 e 12,6% a.a. entre 1º de março de 2025 a 31 de agosto de 2026.

Em 2023, houve amortização de R\$ 38.504. A provisão para perda foi mantida em função da situação econômico-financeira.

Os investimentos em **Poupança** decorrem de cumprimento de ordem judicial.

Em junho de 2023, foi efetuada a baixa contábil das Debêntures da Casa Anglo, Átma e Hopi Hari e da Cédula de Crédito Bancário Muriel, por estarem na faixa de 100% da provisão para perdas com período superior a 360 dias, conforme Nota 5.7.1.

A baixa não representa perdão da dívida e a Fundação mantém controles e procedimentos administrativos e judiciais para a recuperação dos valores.

(c) Ações

Emissor	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Litel/Litela	784.891	718.153	66.738	4.417	10.025	799.334
Norte Energia	516.192	451.461	64.731	181.957	28.434	726.582
Hmobi	351.837	320.709	31.128	36.021	10.620	398.478
Invepar	210.219	191.618	18.601	21.513	6.346	238.079
Demais ações	66.628	60.121	6.508	688	1.148	68.464
Total	1.929.767	1.742.061	187.707	244.596	56.574	2.230.937

Contém os dividendos a receber.

Emissor	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Litel/Litela	919.986	841.760	78.225	5.178	11.751	936.914
Norte Energia	487.010	425.939	61.072	171.670	26.827	685.507
Statkraft	386.174	333.351	52.823	131.464	8.518	526.155
Hmobi	292.394	266.525	25.869	29.935	8.826	331.155
Invepar	207.089	188.765	18.324	21.193	6.252	234.534
Demais ações	96.666	87.567	9.100	886	1.473	99.026
Total	2.389.319	2.143.907	245.412	360.326	63.646	2.813.291

Contém os dividendos a receber.

Em setembro de 2023, ocorreu a alienação das ações da Statkraft Energias Renováveis S.A. detidas pela Fundação, correspondente a 18,69% de participação no patrimônio da companhia, pelo montante de R\$ 920.000. A operação resultou em lucro contábil de R\$ 393.845.

Ademais, em 2011 a FUNCEF assumiu obrigações indenizatórias com a SKIN por meio do Contrato de Compra e Venda, Subscrição de Ações e Outras Avenças, relacionadas a eventuais perdas associadas a determinados litígios em andamento. Essas obrigações indenizatórias permaneceram vigentes após a alienação das ações e continuarão em vigor até a conclusão dos processos em curso.

Até o momento, não se materializaram obrigações indenizáveis por parte da Fundação e não há estimativa de valor. Eventuais passivos são objeto de monitoramento constante, e futuramente, caso haja alteração na classificação de risco de possível para provável pela Companhia, poderá ser reconsiderada a necessidade de relatar e



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

provisionar, nas Demonstrações Contábeis da FUNCEF, potenciais impactos dos contenciosos relacionados ao desinvestimento.

Litel e Litela são empresas que representam participação indireta em VALE, que no ano registrou queda de 13,14%.

No grupo **Demais ações** houve a venda das ações de emissão da Serra Azul no valor de R\$ 28.205, com prejuízo contábil de R\$ 4.

(I) Precificação de Ações sem Cotação em Mercado Ativo

Ações sem Cotação em Mercado Ativo						
Empresas	Consolidado					
	Tipo	Saldo 2022	Resultado	Saldo 2023	Δ%	Modelo de Precificação
Invepar	ON/PN	228.823	3.545	232.368	1,55%	Fluxo de Caixa Descontado
Norte Energia	ON	685.507	41.075	726.582	5,99%	Fluxo de Caixa Descontado
Hmobi Part	ON	324.272	67.323	391.594	20,76%	Fluxo de Caixa Descontado
Sul 116 Participações	ON	843	23	866	2,73%	Equivalência Patrimonial
Total		1.239.445	111.966	1.351.410	9,03%	

Em função das características dos investimentos e do critério de valorização, quando da sua efetiva realização, os valores poderão vir a ser diferentes daqueles registrados.

Para a precificação dos ativos relevantes sem cotação em mercado, foi utilizada a metodologia do Fluxo de Caixa Descontado a valor presente. As projeções foram realizadas respeitando o prazo de concessão de cada uma das empresas, a partir da data-base de 30 de junho de 2023.

A taxa de desconto (K_e) foi estimada através do cálculo do CAPM (*Capital Asset Price Model*), conforme equação abaixo:

$$K_e = R_f + PRM \times \beta + R_p$$

R_f: Taxa Livre de Risco

PRM: Prêmio de Risco de Mercado

β (Beta): corresponde ao risco não diversificável de uma companhia e que é medido pela correlação entre seu retorno no mercado e o retorno do mercado como um todo

R_p: Risco País

Os valores de INVEPAR e HMOBI foram obtidos por meio da somatória dos valores das respectivas controladas e *holding*.

(d) Fundos de Investimento

Emissor	2023						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Renda Fixa	46.522.119	41.272.717	5.249.402	24.366.731	2.798.748	307.272	73.994.869
Direitos Creditórios	2.994	1.242	1.752	2.141	113	-	5.247
Ações	8.130.475	7.366.415	764.061	5.165.602	619.670	16.595	13.932.343
Participações	754.206	654.770	99.436	255.553	47.716	-	1.057.474
Empresas Emergentes	108.264	79.038	29.227	15.478	1.887	-	125.629
Multiestratégias	645.942	575.732	70.210	240.074	45.829	-	931.845
Multimercado	772.662	632.676	139.986	695.402	77.524	231	1.545.819
Imobiliário	459.179	419.616	39.563	733.558	79.498	7.222	1.279.456
Investimento no Exterior	-	-	-	1.231.456	45.084	-	1.276.541
Outros ¹	27.021	20.938	6.083	134.164	127.100	2.972	-
Perdas Estimadas (d.1)	(5.346)	(2.986)	(2.359)	(3.945)	(288)	-	(9.578)
Total	56.663.311	50.365.388	6.297.923	32.580.663	3.795.164	334.291	93.082.172

¹representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 4.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

	2022						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Renda Fixa	38.886.005	34.517.016	4.368.989	17.785.095	1.764.760	272.655	58.708.516
Direitos Creditórios	2.971	1.232	1.739	2.124	112	-	5.208
Ações	11.255.441	10.012.537	1.242.903	4.610.038	714.192	14.029	16.593.699
Participações	1.143.678	1.003.761	139.917	336.677	69.136	-	1.549.491
Empresas Emergentes	135.440	98.166	37.275	19.903	2.377	-	157.721
Multiestratégias	1.008.237	905.596	102.642	316.774	66.759	-	1.391.770
Multimercado	1.176.208	1.105.567	70.640	1.743.922	112.342	-	3.032.471
Imobiliário	423.636	387.134	36.503	115.849	15.049	-	554.534
Outros ¹	3.875	2.126	1.749	118.562	10.322	68	-
Perdas Estimadas (d.1)	(8.844)	(5.908)	(2.936)	(4.809)	(395)	-	(14.048)
Total	52.882.969	47.023.466	5.859.503	24.707.458	2.685.519	286.752	80.429.871

¹representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 4.

Fundos Imobiliários: em 2023, houve aporte de R\$ 575.000. Os fundos imobiliários administrados pela Fundação são precificados pela cotação de mercado. Composto majoritariamente pelos fundos Torre Norte e FIF FIM FII RESP, no montante de R\$ 447.301 e R\$ 309.510 respectivamente.

Fundos de investimentos no Exterior: foi aportado, em 2023, o montante de R\$ 1.201.000, em cotas de fundos de investimento no exterior referenciados em índices estrangeiros.

(d.1) Redução ao Valor Recuperável de Ativos em Fundos de Investimentos

Consiste na avaliação interna para assegurar que os ativos registrados em fundos de investimentos, não estejam registrados contabilmente por valor que possa exceder os valores de realização. Para 2023, houve redução ao valor recuperável para os seguintes ativos:

Fundos	Emissor	Provisão em 2022	Provisão em 2023	Saldo do Fundo 2023	Situação
FIP Brasil Portos e Ativos Log.	LOGZ	(264)	(442)	43.394	Manutenção
	Sati		(788)		Inserção
FIP Logística Brasil	Sati	(1.784)	-	2.235	Retirada
FIP Brasil Petróleo I	Dock Brasil	(5.573)	(3.101)	51	Manutenção
FIDC Vinci	Terminal portuário Seara S.A.				Manutenção
	Arena Multiuso Privada (Grupo OAS)	(5.208)	(5.247)	-	Manutenção
	Galvão Concessões Rodoviárias				Manutenção
Total		(12.829)	(9.578)	45.680	

A provisão para perda, em 2022 incluía a provisão de R\$ 1.219 relativa à debênture emitida pela Calamonti Participações S.A. que integrava o fundo FMIEE Mercatto Alimentos, incorporada à carteira, vencida e provisionada desde 2020. Essa debênture foi baixada contabilmente em função da regra estabelecida pela Resolução PREVIC nº 23/2023, Nota 5.7.1.

(d.2) Fundos Provisionados pelo Administrador

Os Fundos de Investimentos Exclusivos que foram reduzidos ao valor recuperável, de acordo com as regras aplicáveis adotadas pela administração do fundo:

Fundos	Emissor	Provisão em 2022	Provisão em 2023	Saldo do Fundo 2023
FI Multimercado Columbia	CRI Dadoito	(26.173)	(26.173)	1.099
FI Multimercado Ganges	CCI Deltaville	(8.678)	(8.678)	7.211
FI Multimercado Báltico	CRI Habitase	(20.368)	-	5.492
FI Catedral	DEB. Ute Pernambuco III	(33.756)	(19.569)	859.560
Total		(88.975)	(54.420)	873.362



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

(d.3) Desinvestimentos dos Fundos de Investimentos

Fundos de Investimentos	Constituição	Encerramento	Valor a Integralizar	Saldo 2022	Amortização 2023	Liquidação do Fundo 2023	Rent. Acumulada
FIP Brasil Óleo e Gás	Jul/2012	Fev/2023	65.600	16	992	20	M%
FIP Energia PCH	Fev/2008	Jul/2023	43	4.916	-	7.205	44,88%
FIP OAS	Fev/2014	Ago/2023	200.000	(153)	-	-	(100,00%)
Total			265.643	4.779	992	7.226	-

M% rentabilidade acima de 1000%.

FIP Brasil Óleo e Gás: iniciou suas atividades em 2012, com prazo inicialmente de 8 anos. Foi aportando o montante de R\$ 34.400. Ao longo do período foi amortizado o valor de R\$ 2.272, e em 2023, o Fundo foi liquidado com recebimento de R\$ 20.

FIP Energia PCH: iniciou suas atividades em 2004, com prazo previsto de 10 anos e prorrogado por mais 10 anos. A FUNCEF aportou o montante de R\$ 113.674. Foi amortizado o montante de R\$ 212.938, e em 2023, houve a liquidação do Fundo com recebimento de R\$ 7.179.

FIP OAS: iniciou suas atividades em agosto de 2013, com prazo inicial de 20 anos, com objetivo de obter rendimentos de longo prazo por meio da companhia OAS Empreendimentos S.A (OASE) que faz parte do grupo OAS. O comprometimento inicial consistiu na aquisição de 20% das cotas do FIP por R\$ 400.000, em duas tranches, sendo aportado o valor de R\$ 200.000 em janeiro de 2014.

Em 2015, o grupo OAS, que era alvo da operação lava-jato e enfrentava problemas econômico-financeiros, entrou em recuperação judicial e a partir deste exercício o FIP OAS apresentou patrimônio líquido negativo. Tal fato levou a FUNCEF a não realizar a segunda tranche e provisionar integralmente o aporte da primeira tranche.

Ato contínuo, a FUNCEF ingressou com procedimento arbitral para que não fosse realizado o aporte da segunda tranche e, em 2023, a FUNCEF obteve decisão desfavorável, que levou ao provisionamento do segundo aporte. Ação judicial relativa à execução da sentença encontra-se em curso. Nota 7.7 (a.1).

Ainda em 2023, a FUNCEF exerceu o *tag along* (venda conjunta) de suas cotas integralizadas no FIP OAS, decorrente da venda pelo quotista OAS Investimentos S.A. para o FIP Zegama.

(e) Investimentos Imobiliários

Segmento	2023				
	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Perdas estimadas com inadimplência	Perdas Estimadas	Valor Líquido
Terrenos	361.314	6.697	(6.692)	(75.142)	286.177
Locados a Uso Próprio	3.820	48	-	-	3.868
Locadas à Patrocinadora	325.594	3.087	-	-	328.681
Locadas a Terceiros	1.319.071	5.398	(2.273)	(210)	1.321.987
Shopping Center	2.391.882	1.610	-	-	2.393.492
Complexo Hoteleiro	973.147	5.977	-	-	979.123
Direitos em alienações	-	27.932	-	-	27.932
Total	5.374.827	50.749	(8.965)	(75.351)	5.341.260
REG/REPLAN Saldado Consolidado	5.217.432	49.677	(8.769)	(73.694)	5.184.647
REG/REPLAN Saldado	4.712.029	44.872	(7.921)	(66.565)	4.682.415



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

2023					
Segmento	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Perdas estimadas com inadimplência	Perdas Estimadas	Valor Líquido
REG/REPLAN não Saldado	505.403	4.805	(848)	(7.128)	502.232
NOVO PLANO	89.549	477	(91)	(776)	89.159
REB	67.846	594	(105)	(882)	67.454

2022					
Segmento	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Perdas estimadas com inadimplência	Perdas Estimadas	Valor Líquido
Terrenos	384.990	11.959	(10.290)	(75.142)	311.517
Locados a Uso Próprio	5.266	48	-	-	5.314
Locadas à Patrocinadora	384.634	3.032	-	-	387.666
Locadas a Terceiros	1.328.547	93.102	(88.674)	(207)	1.332.768
Shopping Center	2.363.653	1.338	-	-	2.364.991
Complexo Hoteleiro	873.118	4.765	(151)	-	877.732
Direitos em alienações	-	29.807	(14.979)	-	14.828
Total	5.340.208	144.051	(114.094)	(75.348)	5.294.817
REG/REPLAN Saldado Consolidado	5.196.804	140.942	(111.582)	(73.691)	5.152.473
REG/REPLAN Saldado	4.693.400	127.308	(100.789)	(66.563)	4.653.357
REG/REPLAN não Saldado	503.404	13.633	(10.793)	(7.128)	499.115
NOVO PLANO	77.223	1.423	(1.177)	(776)	76.693
REB	66.182	1.686	(1.335)	(882)	65.651

Perdas estimadas: compreendem R\$ 75.142 ao terreno do extinto parque aquático Wet'n Wild Salvador, adquirido em 1996. Possui gravame hipotecário e está provisionado para perda desde 2003 e, também, o valor de R\$ 210 (R\$ 207 em 2022) relativo à diferença entre o valor de promessa de compra/venda de R\$ 1.560 e o valor do laudo R\$ 1.770 das salas do Edifício OAB – DF, em função da incerteza da homologação ou cancelamento definitivo da venda destes imóveis discutida em processo judicial.

Em 2023 e 2022, ocorreram as seguintes alienações:

Imóvel	Data	Valor Contábil	Valor da Alienação	Lucro
Praça Sonia Cristina Da Silva,39-ED. Bonanza, Apto. 309-ED. Bonanza-Guarapari-ES	jan/23	221	250	29
Edifício Centro Empresarial Alber Ganimi - Salão 8 - 27º Pavimento - Juiz De Fora - MG	mar/23	1.610	1.665	55
Rua da Concordia Nº 405 - Recife – PE	mar/23	1.207	1.210	3
River Shopping - Petrolina – PE	mar/23	112.780	114.229	1.449
Avenida Washington Luiz - São Paulo – SP	ago/23	6.950	7.025	75
Rua Floriano Peixoto Nº 1084 - Loja - Fortaleza - CE	ago/23	3.300	3.350	50
Rua Quatorze Nº 184-Vila Sta. Cecília-Volta Redonda - RJ	nov/23	12.870	12.900	30
Rua Dr. Paterson Nº 096 - Loja, Sobreloja e Subsolo - Salvador - BA	dez/23	7.512	9.860	2.348
Avenida Manoel Dias Da Silva Nº 1499 - Salvador - BA	dez/23	6.563	10.100	3.537
Praça Roberto Pereira Dos Santos Nº 63 - Rio de Janeiro - RJ	dez/23	4.633	5.600	967
Avenida Sete De Setembro Nº 955 - Salvador - BA	dez/23	9.100	9.620	520
Avenida Presidente Vargas - Edifício Atlantico - Salvador - BA	dez/23	6.985	9.545	2.560
Avenida Marechal Mascarenhas de Moraes Nº 5777 - Recife - PE	dez/23	5.626	7.000	1.374
Total 2023		179.357	192.354	12.997
Sítio Mutinga Gleba C, Lote 06, São Paulo/SP	dez/22	49.166	80.000	30.834
Royal Tulip Brasília Alvorada e Flat 2056 do Brasília Alv. Hotel, Brasília/DF	mar/22	52.116	57.520	5.404
Lojas 001, 0030 e depósito no Shopping Iguatemi Salvador, Salvador/BA	dez/22	52.376	53.000	624
Edifício Greenwich Tower, Vitória/ES	dez/22	32.945	37.569	4.624
Terreno - SQNW 310 Projeção G do Setor Noroeste, Brasília/DF	mar/22	19.305	24.900	5.595
Terreno - SQNW 310 Projeção J do Setor Noroeste, Brasília/DF	mar/22	19.687	22.600	2.913
SEPN Quadra 511 Norte, Brasília/DF	mai/22	18.481	22.000	3.519
Rua Paulo Eiró nº 280, São Paulo/SP	mai/22	7.680	8.300	620
Rua J1, Quadra 20, Lotes 6 e 7 Setor Jaó, Goiânia/GO	fev/22	584	680	96
Edifício Professor Bernardo Litzinger - Foz do Iguaçu/PR	ago/22	262	269	7
Rua Germano Guthier nº 631, Quadra 205, Casa 36 - São Paulo/SP	jun/22	196	235	39
Rua Antônio Pontes Câmara nº 321-J,Primavera, Pradópolis/SP	set/22	169	180	11
Rua Professor Tostes 3073, Bloco E, Apartamento 104, Amapá/AP	abr/22	160	180	20
Total 2022		253.126	307.433	54.307



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Direitos em Alienações: registrou a variação negativa de R\$ 1.928 em relação a 2022 relativa ao contrato de alienação na modalidade de Valor Geral de Venda - VGV do Terreno Cabo de Santo Agostinho que foi reajustado no exercício para corresponder ao valor recuperável, dada a constatação de inviabilidade do negócio, que considerou o valor da garantia (terreno) deduzidos os custos para recuperação.

Do total de alienações em 2023, no montante de R\$ 192.354, R\$ 13.032 serão recebidos de forma parcelada conforme condições contratadas.

(e.1) Movimentação das Perdas Estimadas dos Recebíveis

Segmento	Saldo 2022	Constituição	Atualização	Reversão	Perda Efetiva	Mudança de Faixa	Saldo 2023
Terrenos	10.290	5	1.814	(1.684)	(5.427)	1.695	6.692
Locados à Patrocinadora	-	25	-	(25)	-	-	-
Locados a Terceiros	88.674	62	7.155	(15.821)	(79.920)	2.123	2.273
Shopping Center	-	75	-	(75)	-	-	-
Complexo Hoteleiro	151	-	-	-	(151)	-	-
Direitos em Alienação	14.979	-	260	(23)	(15.216)	-	(0)
Total	114.094	166	9.230	(17.629)	(100.715)	3.818	8.965

Perda Efetiva refere-se aos contratos baixados contabilmente, por estarem na faixa de 100% da provisão para perdas com período superior a 360 dias, conforme Resolução Previc nº23/2023. Nota 5.7.1.

(e.2) Perdas Estimadas por Faixas de Inadimplência

PERDAS ESTIMADAS	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	TOTAL
1% - atraso entre 31 e 60 dias	3	3	-	-	-	3
5% - atraso entre 61 e 90 dias	6	6	1	-	-	7
10% - atraso entre 91 e 120 dias	79	72	8	1	1	81
25% - atraso entre 121 e 180 dias	34	31	3	-	-	35
50% - atraso entre 181 e 240 dias	-	-	-	-	-	-
75% - atraso entre 241 e 360 dias	128	116	12	1	2	131
100% - atraso superior a 360 dias	8.518	7.694	824	89	102	8.709
Total	8.769	7.921	848	91	105	8.965

PERDAS ESTIMADAS	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	TOTAL
1% - atraso entre 31 e 60 dias	5	5	1	-	-	5
5% - atraso entre 61 e 90 dias	4	4	-	-	-	4
10% - atraso entre 91 e 120 dias	8	7	1	-	-	8
25% - atraso entre 121 e 180 dias	5	4	-	-	-	5
50% - atraso entre 181 e 240 dias	36	33	3	-	-	37
75% - atraso entre 241 e 360 dias	4.942	4.464	478	52	59	5.053
100% - atraso superior a 360 dias	106.582	96.272	10.310	1.125	1.275	108.982
Total	111.582	100.789	10.793	1.177	1.335	114.094

De acordo com as regras citadas no item 5.7.

(e.3) Reavaliação Imobiliária (Valor Justo)

O resultado da reavaliação imobiliária foi positivo em R\$ 200.565 em 2023 (positivo em R\$ 292.903 em 2022) correspondendo à rentabilidade de 3,88% (5,86% em 2022).



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Empreendimentos	2023				2022			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Terreno		361.314	(23.676)			384.990	6.807	
Terreno Auto Shopping Global - Santo André - SP	12/jul	130.200	1.200	9	01/ago	129.000	6.550	5
Wet'n Wild - Rio de Janeiro - RJ	07/out	108.100	(25.848)	20	21/out	133.948	231	17
Wet'n Wild - Salvador - BA ¹	N/A	75.142	-	N/A	N/A	75.142	-	N/A
Terreno Complexo Imobiliários Araraquara - Araraquara - SP	12/set	23.240	540	9	30/set	22.700	655	9
Terreno Avenida Maria Leal Ferreira, S/N, Bonoco - Salvador - BA	31/jul	12.801	(199)	16	28/out	13.000	(49)	15
Glebas 2, 4, 6, 9, 10B, 12, 2A, Subglebas 3 e 5 - Polo Industrial Camaçari - BA	10/jul	11.831	631	16	31/out	11.200	(580)	15

¹ Imóvel provisionado para perda

Empreendimentos	2023				2022			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Edificações em Uso Próprio		3.820	(1.446)			5.266	1.774	
Ed. Corporate, Financial Center, Brasília - DF	19/set	3.820	(1.446)	16	04/nov	5.266	1.774	7

Empreendimentos	2023				2022			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Edificações Locadas à Patrocinadora		325.594	4.499			384.634	4.653	
Centro Comercial Florianópolis, Servidão Nsa. de Lurdes, 111 - Florianópolis - SC	29/jun	70.000	-	13	26/set	70.000	1.255	13
Ed. Goiânia Corporate Financial Center, Av. Anhanguera Rua 11 Centro - Goiânia - GO ¹	16/nov	46.913	(1.520)	16	04/nov	48.433	(2.676)	7
Rua Rangel Pestana nº 278/286 - São Paulo - SP	05/jul	15.896	316	3	08/nov	15.580	(120)	3
Rua Lauro Muller, nº 116 Botafogo Rio de Janeiro - RJ	16/out	14.071	330	18	14/out	13.742	433	17
Praça General Osório - Ag. Comendador - Curitiba - PR	05/jul	12.280	280	3	26/out	12.000	370	8
Rua Joaquim Floriano nº 456 Itaim Bibi - São Paulo - SP	05/jul	11.579	699	3	29/set	10.880	715	3
Rua Fradique Coutinho nº 1339 e 1339 A - São Paulo - SP	04/ago	11.025	479	3	14/nov	10.546	576	9
Ed. Cowan, Rua Timbiras, nº 1532 Centro - Belo Horizonte - MG	06/out	10.988	4.248	20	13/out	6.740	(2.411)	17
Av. Santos Dumont nº 2772 - Fortaleza - CE	31/out	10.725	400	15	31/out	10.325	(315)	19
Av. Jabaquara nº 442 - São Paulo - SP	05/jul	8.954	174	3	29/set	8.780	(220)	3
Rua Conde de Bonfim, nº 302 Tijuca Rio de Janeiro / RJ	10/out	8.703	343	18	17/out	8.360	128	17
Rua Padre Carapeuceiro Lojas PPC 115/116 - Recife - PE	05/out	7.700	145	15	31/out	7.555	41	19
Av. Brás de Pina nº 02 - Rio de Janeiro - RJ	16/out	7.375	(425)	18	14/out	7.800	454	2
Ed. Martinelli - Conjunto 031 - São Paulo - SP	12/set	7.317	(103)	3	14/nov	7.420	300	9
Av. das Américas nº 3959 Sala 101 - Rio de Janeiro - RJ	10/out	7.131	(769)	18	14/out	7.900	282	2
Av. Francisco Matarazzo nº 342/348 e 350 Água Branca - São Paulo - SP	31/jul	7.122	182	3	15/nov	6.940	298	9
Rua Andrade Figueira nº 35 - Centro - Barra Mansa - Rio de Janeiro - RJ	10/out	6.628	168	18	14/out	6.460	167	2
Rua da Mooca nº 1973/1983 - São Paulo - SP	05/jul	6.542	354	3	08/nov	6.188	158	3
Av. Antonio Carlos Magalhães nº 2487 - Loja E - Salvador - BA	15/set	6.400	250	15	03/out	6.150	30	16
Alameda São Boaventura - Rio de Janeiro - RJ	13/set	6.337	137	18	30/ago	6.200	(271)	2
Av. Getúlio de Moura nº 60 - Rio de Janeiro - RJ	10/out	6.144	44	18	30/ago	6.100	55	2
Praça Rio Branco nº 318 - Piauí - PI	31/out	6.107	(228)	15	31/out	6.335	1.179	19
Rua do Riachuelo nº 61 Centro Rio de Janeiro / RJ	31/out	5.291	157	18	18/out	5.134	28	17
Rua Augusto Frederico Schmidt, nº 2992 Lojas 252/253 - Salvador - BA	08/set	4.730	42	15	06/out	4.688	427	16
Rua Doutor Alfredo Becker nº 536 Alcântara - Rio de Janeiro - RJ	21/set	4.195	(151)	18	13/out	4.346	229	17
Av. Colares Moreira, 400 - Quadra Comercial 02 Bairro Renascença - São Luiz - MA	05/out	4.100	185	15	31/ago	3.915	(677)	19
Ed. Corporate Financial Center SCN, Quadra 2 Lote A - Brasília - DF	19/set	3.570	(1.292)	16	04/nov	4.861	1.497	7
Av. Radial B nº 136 - Bahia - BA	25/ago	2.989	39	15	03/out	2.950	97	16
Rua Padre Januário nº 042 - Rio de Janeiro - RJ	31/out	1.875	(25)	18	29/ago	1.900	(6)	2
Centro Emp. Washington Luiz, Rua Almirante Grenfell nº 408 - Duque de Caxias - RJ ¹	16/nov	1.708	(20)	20	26/out	1.728	(7)	17
Praça Mario Furtado nº 167 - São Paulo - SP	29/set	1.198	59	3	04/nov	1.139	134	8
Av. Manoel Dias da Silva nº 1499 Tituba - Salvador - BA ¹	N/A	-	-	N/A	03/out	6.563	93	16
Av. Marechal Mascarenhas de Moraes nº 5777 - Recife - PE ¹	N/A	-	-	N/A	31/out	5.626	(47)	19
Av. Presidente Vargas nº 50, Barra - Ed. Atlântico - Salvador - BA ¹	N/A	-	-	N/A	03/out	6.985	385	16



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Empreendimentos	2023				2022			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Av. Sete de Setembro nº 955 - Salvador - BA ¹	N/A	-	-	N/A	03/out	9.100	433	16
Av. Washington Luiz nº 6.971 - São Paulo - SP ¹	N/A	-	-	N/A	16/set	6.950	230	8
Praça Roberto Pereira dos Santos nº 63 - Rio de Janeiro - RJ ¹	N/A	-	-	N/A	24/ago	4.633	171	17
Rua Dr. Paterson nº 096 - Salvador - BA ¹	N/A	-	-	N/A	03/out	7.512	190	16
Rua Floriano Peixoto nº 1084 - Loja - Fortaleza - CE ¹	N/A	-	-	N/A	31/out	3.300	337	19
Rua Quatorze nº 184 - Vila Sta. Cecília - Rio de Janeiro - RJ ¹	N/A	-	-	N/A	18/out	12.870	712	17

¹Imóvel alienado em 2023

Edificações Locadas à Terceiros	1.319.071	(6.592)		1.328.547	37.357			
Edifício São Paulo Headquarters - SP	23/set	347.311	(2.540)	9	30/set	349.851	15.810	9
Ed. Corporate Financial Center SCN, Quadra 2 Lote A - Brasília - DF	19/set	190.796	(6.794)	16	04/nov	197.590	(20.598)	7
Ed. Príme Medical Center, Rua Joaquim Floriano, 533 - São Paulo - SP	18/ago	144.084	9.180	9	01/nov	134.904	7.127	9
Av. Ceci, 1500 Jd. Mutinga - Tamboré Barueri São Paulo - SP ³	28/jul	134.970	16.837	9	09/nov	118.133	22.529	9
Parque Industrial Tangara Foods - Rodovia Darly Santos 2.500 - Vila Velha - ES	29/ago	122.596	(6.223)	20	27/out	128.819	2.116	17
Ed. Birmann 12, Rua Alexandre Dumas nº 1.711 - São Paulo - SP	01/nov	81.631	(4.064)	9	30/set	85.694	1.387	9
Ed. Brasília Shopping And Towers, SCN Quadra 5 Bloco A Asa Norte - Brasília - DF	15/ago	53.129	(1.065)	16	03/nov	54.195	515	7
Ed. Tiradentes Tower, Av. Afonso Pena, 1964 - Belo Horizonte - MG	26/set	49.529	(3.093)	20	25/out	52.622	5.422	14
Ed. Goiânia Corporate Financial Center, Av. Anhanguera Rua 11 Centro - Goiânia - GO	16/nov	37.883	(1.227)	16	04/nov	39.111	(2.161)	7
Ed. Cowan, Rua Timbiras, nº 1532 Centro - Belo Horizonte - MG	06/out	34.807	(5.452)	20	13/out	40.259	3.479	17
Centro Empresarial Santos, Rua Marcílio Dias, nº 170 Santos - SP	24/out	24.450	(1.151)	9	30/set	25.601	(1.040)	9
Ed. Suarez, Trade Center Avenida Tancredo Neves nº 450 - Tituba Salvador - BA	17/jul	23.633	(1.163)	16	31/out	24.796	1.378	15
Rua Marcílio Dias nº 170 Gonzaga - São Paulo - SP ²	23/out	13.180	(425)	9	31/out	13.605	(465)	8
Rua General Câmara nº 15/17 Centro - Santos - SP ²	01/nov	11.800	250	9	08/nov	11.550	460	3
Ed. Centro Empresarial Albert Ganimi, Rua Espírito Santo 1.115 - Juiz de Fora - MG ¹	20/nov	10.115	(725)	20	19/set	12.450	1.244	14
Rua Marechal Deodoro nº 450 - Subsolo - Curitiba - PR	29/jun	7.950	30	13	20/set	7.920	(29)	13
Rua Libero Badaró nº 206 - Conjunto 3A - São Paulo - SP	17/set	6.931	63	9	30/set	6.868	(336)	9
Av. Marechal Floriano Peixoto nº 1481 Centro - Rio de Janeiro - RJ	21/nov	4.653	118	20	19/out	4.535	267	17
Av. Nelson Cardoso nº 1149 Taquara Jacarepaguá Rio de Janeiro - RJ	19/out	4.370	(28)	20	19/out	4.398	(219)	17
Rua Lauro Muller, nº 116 Botafogo Rio de Janeiro - RJ	16/out	3.890	(84)	18	14/out	3.974	152	17
Centro Emp. Washington Luiz, Rua Almirante Grenfell nº 408 - Duque de Caxias - RJ ¹	16/nov	3.409	26	20	26/out	3.383	(56)	17
Av. Pedro II nº 1492 - Belo Horizonte - MG	18/ago	1.770	(81)	20	14/out	1.851	(29)	17
Ed. OAB, Sal/Sul Quadra 5 Bloco N - Brasília - DF (ii)	11/ago	1.770	3	16	04/nov	1.767	(12)	7
Rua Coronel Tamarindo, 1956 Bangu - Rio de Janeiro - RJ	06/jul	1.355	(33)	20	19/out	1.388	(367)	17
Rua 24 de Outubro 2016 - Centro - Cuiabá - MT ²	11/ago	618	548	4	N/A	-	-	N/A
Rua José Passarelli - 152 C1 Qd 04 Lt 16 Vila Belo Horizonte - Campo Grande - MS ²	11/ago	609	525	4	N/A	-	-	N/A
Rua Joaquim Cruz Rios Filho, 47, Lote 19, Ipitanga, Lauro de Freiras-BA ⁴	10/jul	534	(24)	16	31/out	558	498	15
Rua Eugenio Frediani Quadra, 193 nº 37 - Santana de Parnaíba - SP	24/ago	405	30	9	30/set	375	47	9
Rua Freire Alemão 475, Apto 302, Bloco A, Ed. Piriapólos, Porto Alegre/RS	14/jul	370	(10)	13	19/set	380	13	13
Rua João Valadão, nº 125-Residencial Dona Quita-Monte Carmelo-MG	21/nov	198	(12)	20	31/out	210	21	17
Rua Theodoro Holtrup - 181 - Bloco D Apt 315 - Ed. Casimiro de Abreu - Blumenau-SC	29/jun	195	-	13	19/set	195	1	13
Rua Castro Alves, 1160, Quadra A-36, Lote 30, Tramandai/RS ⁴	29/jun	130	(10)	13	19/set	140	94	13
Rua da Concorórdia nº 405 - Recife - PE ³	N/A	-	-	N/A	29/dez	1.207	111	6
Rua Getúlio Vargas, 36, apt 309, Ed. Bonanza, Guarapari/ES ³	N/A	-	-	N/A	08/ago	221	(1)	17

¹ Imóvel alienado parcialmente em 2023

² Imóvel adjudicado oriundo da carteira de financiamento habitacional

³ Imóvel alienado em 2023



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Participações em Shopping Center		2.391.882	127.752			2.363.653	200.098	
Shopping Center Pátio Paulista, Rua Treze de Maio, 1.947 Bela Vista - São Paulo - SP	08/nov	422.730	20.490	20	31/out	402.240	48.240	20
Morumbi Shopping Center, Av. Roque Petroni Junior 1089 - São Paulo - SP	11/out	258.444	16.065	20	31/out	242.379	10.359	20
Amazonas Shopping Center Av. Djalma Batista, 482 Parque 10 - Manaus - AM	16/out	236.046	19.485	12	14/out	216.561	17.571	12
Shopping Conjunto Nacional, SCN - Brasília - DF	19/jul	233.000	45.000	13	01/nov	188.000	9.500	9
Ed. Brasília Shopping, Setor Comercial Norte SCN Quadra 5 Bloco A - Brasília - DF	01/nov	223.864	23.729	9	31/ago	200.135	27.585	9
Shopping Center Praça da Moça, Rua Manoel de Nóbrega, 712 - São Paulo - SP	09/nov	210.512	7.873	20	31/out	202.639	11.119	20
Shopping Center Canoas, Av. Guilherme Schell, 6570 - Canoas - RS	09/nov	133.513	(22.325)	20	31/out	155.838	9.688	20
Shopping Pátio Belém, Travessa Padre Eutíquio, 1078 - Belém - PA	11/out	121.920	2.425	12	14/out	119.495	6.405	12
Pantanal Shopping, Av. Historiador Rubens de Mendonça, 3300 - Cuiabá - MT	12/set	119.882	8.109	12	14/out	111.773	13.233	12
Shopping Center Lapa, Rua Portão da Piedade, 155 - Salvador - BA	31/out	103.703	1.584	12	28/out	102.119	1.619	15
Auto Shopping Global, Av. dos Estados, 8000 - Santo André - São Paulo - SP	31/out	78.900	1.800	20	31/out	77.100	12.840	20
Shopping Center Barra, Av. Centenário, 2992 - Salvador - BA	08/nov	78.412	1.852	12	28/out	76.560	3.600	15
Shopping Felicitá, Av. Castanheiras Esquina com Ruas 36 e 37 Águas Claras - Brasília - DF ¹	01/nov	47.677	265	9	31/ago	47.412	112	9
Expansão II Shopping Center Pátio Paulista Etapa 1 - SP	08/nov	41.016	(16)	20	31/out	41.032	7.654	20
Shopping Pátio Mix Costa Verde, Rodovia BR 101 Trecho 1 - Itaguaí - RJ	16/ago	37.696	986	13	21/out	36.710	1.416	13
Expansão II Shopping Center Pátio Paulista Etapa 2 - SP	08/nov	18.302	(7)	20	31/out	18.309	3.415	20
Shopping Conjunto Nacional, SCN - Brasília - DF - Aumento de Participação ¹	19/jul	13.398	140	13	N/A	-	-	N/A
Shopping Center Bougainville, Rua 9 Quadra 16, 1855 Setor Oeste - Goiânia - GO	08/jul	12.868	297	9	30/set	12.571	(449)	9
River Shopping, Av. Monsenhor Angelo Sampaio, 100 Centro - Petrolina - PE ²	N/A	-	-	N/A	30/dez	112.780	16.190	1

¹ Aquisição por meio de exercício do direito de preferência

² Imóvel alienado em 2023

Complexo Hoteleiro		973.147	100.028			873.118	42.213	
Hotel Renaissance, Alameda Santos, 2.233 Jardim Paulista - São Paulo - SP	06/out	639.700	75.200	20	31/out	564.500	34.500	20
Eco Resort de Angra, Estrada Vereador Adelino, 8.413 - Angra dos Reis - RJ	18/ago	168.400	32.400	13	11/jul	136.000	(840)	10
Eco Resort Cabo de Santo Agostinho, Av. Beira Mar 750 Vila Suape - Recife - PE	08/nov	47.000	(15.604)	12	12/jul	62.604	2.504	11
Novotel Barra da Tijuca, Av. Lúcio Costa, 5.210, e Rua Lourenço Filho, 16 e 68 - Rio de Janeiro - RJ	22/ago	41.600	1.680	13	03/out	39.920	(123)	13
Hotel Golden Tulip Porto Vitória, Av. Nsa. Dos Navegantes, 635 - Vitória - ES	31/jul	32.690	4.920	13	07/nov	27.770	1.950	13
Golden e Royal Tulip Brasília Alvorada Hotel, SHTN, Trecho 1 Lote 1-B - Brasília - DF	16/ago	26.817	102	16	08/nov	26.714	3.182	7
Hotel Ibis, Av. Tancredo Neves, Lote 02 Gleba 1A - Petrolina - PE	31/out	16.940	1.330	12	31/out	15.610	1.040	15
Total Consolidado Investimento Imobiliário		5.374.827	200.565			5.340.208	292.903	

Avaliador

1 ACP Empreendimentos Ltda	11 Costato Negócios Corporativos Ltda
2 Analítica - Engenharia de Avaliações Ltda	12 Fide Serviços de Engenharia e Consultoria Ltda
3 Avalibens Engenharia e Avaliação Patrimonial Ltda	13 Gaiga Engenharia e Consultoria Ltda
4 Avalor Engenharia de Avaliações	14 Hexágono Engenharia Ltda - EPP
5 Binswanger Brazil	15 P&F Arquitetura e Assessoria Ltda
6 CONAPE Avaliações Ltda	16 Personal Engenharia Ltda
7 Consul Patrimonial - EPP	17 Praxis Avaliação Patrimonial Ltda
8 Contacto Consultores Associados	18 Predictor Avaliações Patrimoniais e Consultoria Ltda
9 Contrucci Rossi e Rizzi Eng. e Avaliações Ltda	19 Valor Engenharia de Avaliação e Perícia Ltda
10 Correia Lima Engenharia Ltda	20 Zarique Consultoria e Assessoria Tec. Ltda



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

(e.4) Resultado da Reavaliação Imobiliária por Planos

Segmentos	2023											
	REG/REPLAN Consolidado		REG/REPLAN SALDADO		REG/REPLAN Não Saldado		Novo Plano		REB		TOTAL	
	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$
Terrenos	345.190	(23.299)	311.043	(21.058)	34.147	(2.240)	12.024	(98)	4.100	(279)	361.314	(23.676)
Locados a Uso Próprio	3.736	(1.414)	3.374	(1.278)	361	(137)	39	(15)	45	(17)	3.820	(1.446)
Locados a Patrocinadora	318.431	4.400	287.630	3.974	30.801	426	3.354	46	3.809	53	325.594	4.499
Locados a Terceiros	1.290.079	(6.436)	1.165.318	(5.804)	124.760	(633)	13.559	(78)	15.433	(77)	1.319.071	(6.592)
Shoppings Centers	2.308.259	124.811	2.084.986	112.738	223.273	12.073	50.550	1.434	33.074	1.506	2.391.882	127.752
Complexo Hoteleiro	951.737	97.828	859.678	88.365	92.060	9.463	10.023	1.030	11.386	1.170	973.147	100.028
Total	5.217.432	195.889	4.712.029	176.938	505.403	18.951	89.549	2.320	67.846	2.356	5.374.827	200.565

Segmentos	2022											
	REG/REPLAN Consolidado		REG/REPLAN SALDADO		REG/REPLAN Não Saldado		Novo Plano		REB		TOTAL	
	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$
Terrenos	368.488	6.866	332.101	6.221	36.387	645	12.122	(142)	4.379	83	384.990	6.807
Locados a Uso Próprio	5.150	1.736	4.652	1.568	498	168	54	18	62	21	5.266	1.774
Locados a Patrocinadora	376.172	4.551	339.786	4.111	36.386	440	3.962	48	4.500	54	384.634	4.653
Locados a Terceiros	1.299.336	36.541	1.173.671	33.013	125.665	3.528	13.667	378	15.544	437	1.328.547	37.357
Shoppings Centers	2.293.747	192.355	2.071.877	173.749	221.870	18.606	38.425	4.687	31.481	3.055	2.363.653	200.098
Complexo Hoteleiro	853.910	41.284	771.313	37.291	82.597	3.993	8.993	435	10.215	494	873.118	42.213
Total	5.196.804	283.333	4.693.400	255.953	503.404	27.381	77.223	5.425	66.182	4.144	5.340.208	292.903

(f) Operações com Participantes

(f.1) Empréstimos

EMPRÉSTIMO	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	CONSOLIDADO
Saldo Devedor	1.763.870	1.655.244	108.626	1.283.356	124.743	3.171.969
Saldo Vencido	7.935	6.317	1.618	10.949	1.629	20.514
Provisão para Perda	(25.631)	(22.921)	(2.710)	(32.614)	(4.052)	(62.298)
1% - atraso de 31 a 60 dias	(70)	(69)	(1)	(114)	(7)	(191)
5% - atraso de 61 a 90 dias	(52)	(48)	(5)	(331)	(15)	(399)
10% - atraso de 91 a 120 dias	(52)	(52)	-	(378)	(32)	(463)
25% - atraso de 121 a 180 dias	(328)	(285)	(43)	(2.001)	(189)	(2.517)
50% - atraso de 181 a 240 dias	(719)	(719)	-	(4.157)	(192)	(5.068)
75% - atraso de 241 a 360 dias	(1.297)	(1.157)	(140)	(8.721)	(569)	(10.587)
100% - atraso acima de 360 dias	(23.113)	(20.591)	(2.522)	(16.912)	(3.048)	(43.073)
Total	1.746.173	1.638.639	107.534	1.261.692	122.320	3.130.185

EMPRÉSTIMO	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	CONSOLIDADO
Saldo Devedor Vencido	1.642.201	1.545.734	96.468	1.102.350	111.308	2.855.859
Saldo Devedor Vencido	8.056	6.546	1.511	12.070	1.715	21.841
Perdas Estimadas	(27.812)	(24.778)	(3.034)	(38.545)	(4.214)	(70.570)
1% - atraso de 31 a 60 dias	(8)	(8)	-	(83)	(5)	(95)
5% - atraso de 61 a 90 dias	(38)	(38)	-	(263)	(13)	(315)
10% - atraso de 91 a 120 dias	(91)	(84)	(7)	(297)	(53)	(441)
25% - atraso de 121 a 180 dias	(699)	(690)	(9)	(3.033)	(326)	(4.059)
50% - atraso de 181 a 240 dias	(1.726)	(1.566)	(160)	(6.225)	(710)	(8.661)
75% - atraso de 241 a 360 dias	(4.101)	(3.957)	(144)	(13.304)	(1.000)	(18.405)
100% - atraso acima de 360 dias	(21.149)	(18.435)	(2.714)	(15.339)	(2.107)	(38.595)
Total	1.622.446	1.527.501	94.945	1.075.875	108.809	2.807.130



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

(f.1.1) Movimentação das Perdas Estimadas

Plano de Benefícios	2022	Constituição	Mudança de Faixa	Reversão	2023
REG/REPLAN Consolidado	27.812	2.992	3.754	(8.926)	25.631
REG/REPLAN Saldado	24.778	2.611	3.622	(8.090)	22.921
REG/REPLAN Não Saldado	3.034	381	131	(836)	2.710
Novo Plano	38.545	15.417	8.252	(29.600)	32.614
REB	4.214	1.035	1.053	(2.249)	4.052
TOTAL	70.570	19.445	13.059	(40.776)	62.298

A reversão das perdas estimadas foi impactada pela baixa dos contratos inadimplentes como perda efetiva, no montante de R\$ 49.520 (R\$ 31.375 em 2022).

(f.2) Financiamento Habitacional

A carteira de financiamento habitacional está fechada a novas concessões desde novembro de 1996.

Em 2023, foi realizada a baixa contábil dos saldos de todos os contratos os 399 contratos da carteira, por estarem na faixa de 100% da provisão para perdas com período superior a 360 dias, conforme Resolução PREVIC nº 23/2023. Nota 5.7.1.

A baixa não representa perdão da dívida e a Fundação mantém controles gerenciais e procedimentos administrativos e judiciais na recuperação destes valores.

Do saldo remanescente da carteira, R\$ 1.173 referem-se aos imóveis que foram adjudicados pela FUNCEF e estão pendentes de regularização para serem incorporados à carteira imobiliária. Em 2023, houve incorporação de dois imóveis à carteira imobiliária.

(g) Precatórios e Outros Realizáveis

Descrição	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Precatórios	395.508	357.251	38.257	4.165	4.732	404.405
(-) Perdas Estimadas	-	-	-	-	-	-
Outros Realizáveis	1.614.054	1.472.858	141.195	37.529	26.158	1.677.741
Total	2.009.562	1.830.110	179.452	41.694	30.890	2.082.146

Descrição	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Precatórios	361.799	326.803	34.996	3.810	4.328	369.937
Valor a Receber	565.789	513.534	52.255	5.058	7.032	577.879
(-) Perdas Estimadas	(203.990)	(186.731)	(17.259)	(1.248)	(2.703)	(207.941)
Outros Realizáveis	1.435.739	1.311.830	123.909	25.019	22.031	1.482.789
Total	1.797.537	1.638.633	158.905	28.830	26.359	1.852.726

Precatórios: refere-se ao precatório resultante do acordo judicial da ação movida pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – ABRAPP, representando os Fundos de Pensão contra a União, na qual pleiteou valores relativos aos expurgos inflacionários incidentes sobre as Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – OFND.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

O precatório foi reconhecido no mês de agosto de 2022, precificado ao valor justo de R\$ 404.405, apurado pelo VPL, em comparação a títulos da mesma contraparte, atualizados pelo IPCA-E e juros de 4,5%a.a., a partir de 2024, a correção será pela SELIC.

O valor de R\$ 207.941, refere-se ao processo judicial em relação as Letras Financeiras do estado de Santa Catarina, com decisão favorável à Fundação que culminou na conversão em precatório da parcela incontroversa. Provisionado para perda, desde 2001, foi baixado contabilmente por enquadrar na regra, conforme Nota 5.7.1.

Outros realizáveis: composto por R\$ 1.605.963 (R\$ 1.482.195 em 2022) referente ao valor do Acordo de Leniência, descontado a valor presente pela taxa de 4,5% a.a. no reconhecimento inicial, nos termos da NBC TG 12 – Ajuste a Valor Presente.

Este acordo foi firmado em 2017 entre o Ministério Público Federal e a empresa J&F Investimentos S.A. O Acordo de Leniência prevê que a Fundação, dentre outros, é beneficiária no valor de R\$ 1.750.000, no prazo de 25 anos, atualizado pelo IPCA. A Fundação recebeu 5 parcelas semestrais e 1 parcela anual, totalizando R\$ 133.087 (valores não atualizados até o momento).

Em 2021, o grupo J&F iniciou uma série de discussões (administrativas e judiciais) questionando a multa total acordada, tendo obtido judicialmente que as parcelas de 2021 e de 2022 fossem realizadas por seguro garantia, enquanto a última (de 2023) permaneceu em aberto. Em dezembro/2023, a holding conseguiu junto ao STF uma decisão para suspender o pagamento. Desta decisão há um recurso apresentado pela PGR, em 2024, ainda sem julgamento. Há, ademais, prazo para eventual recurso pelas partes beneficiárias do Acordo, dentre elas a FUNCEF.

Embora os processos administrativos de 2021 e de 2022 que analisaram e negaram o pedido de revisão do Acordo pela J&F tenham sido finalizados junto ao MPF, a ação revisional junto à 10ª VF sobre o mesmo tema ainda não teve julgamento, e, segundo a avaliação jurídica, o risco de perda é possível, fato que enseja o destaque em Notas Explicativas, sem reconhecimento de perda, nos termos da legislação.

Em julho de 2023, houve o reconhecimento dos valores dos novos acordos de leniência realizados junto à Camargo Correia, derivado dos investimentos no FIP Sondas e na Norte Energia, nos montantes de R\$ 5.719 e R\$ 14.437, respectivamente, e um acordo vinculado a OAS, nos investimentos realizados no FIP OAS, no total de R\$ 51.028. Estes valores são atualizados pela SELIC, com pagamentos anuais e vencimentos em 2046 e 2047, respectivamente.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Contém ainda, o valor de R\$ 594 a receber relativo ao Imposto de Renda retido na fonte indevidamente no precatório referente ao terreno Av. Recife Gleba A, Campo Jiquiá, Nº 6.250.

7.4 Títulos e Valores Mobiliários por Tipo de Classificação e Vencimentos

Os quadros a seguir incluem os ativos contabilizados em carteira própria e fundos de investimentos exclusivos:

7.4.1 Categoria de Títulos para Negociação

2023							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
AÇÕES	REG/REPLAN Consolidado	7.730.048					7.730.048
	REPLAN Saldado	6.976.879					6.976.879
	REPLAN Não Saldado	753.169					753.169
	Novo Plano Consolidado	4.495.007					4.495.007
	Novo Plano CD	4.495.007					4.495.007
	REB Consolidado	613.331					613.331
	REB CD	590.515					590.515
	PGA	22.816					22.816
	Consolidado	12.838.385					12.838.385
AÇÕES – ALUGUEL	REG/REPLAN Consolidado		2.005.841				2.005.841
	REPLAN Saldado		1.840.259				1.840.259
	REPLAN Não Saldado		165.582				165.582
	Novo Plano Consolidado		1.039.037				1.039.037
	Novo Plano CD		1.039.037				1.039.037
	REB Consolidado		118.469				118.469
	REB CD		118.469				118.469
	PGA		511				511
	Consolidado		3.163.858				3.163.858
CDB	REG/REPLAN Consolidado		66.383				66.383
	REPLAN Saldado		61.184				61.184
	REPLAN Não Saldado		5.199				5.199
	Novo Plano Consolidado		62.554				62.554
	Novo Plano CD		59.211				59.211
	Novo Plano BD		3.343				3.343
	REB Consolidado		6.822				6.822
	REB CD		6.220				6.220
	REB BD		602				602
	PGA		2.643				2.643
	Consolidado		138.402				138.402
CRI	REG/REPLAN Consolidado		1.655		2.090		3.745
	REPLAN Saldado		1.352		1.269		2.621
	REPLAN Não Saldado		304		821		1.125
	Novo Plano Consolidado		466		8.047		8.513
	Novo Plano CD		466		8.047		8.513
	REB Consolidado		38		1.922		1.960
	REB CD		38		1.922		1.960
	Consolidado		2.159		12.059		14.218
DEBÊNTURES	REG/REPLAN Consolidado		5.440	285.677	420.881	7.046	719.043
	REPLAN Saldado		3.597	243.199	312.879	5.909	565.583
	REPLAN Não Saldado		1.843	42.478	108.002	1.137	153.460
	Novo Plano Consolidado		896	67.143	286.951	1.443	356.433
	Novo Plano CD		896	67.143	286.951	1.443	356.433
	REB Consolidado		319	10.313	23.466	54	34.152
	REB CD		319	10.313	23.466	54	34.152
	PGA		4	5.279	37.247	5	42.535
	Consolidado	6.659	368.413	768.544	8.547	1.152.164	
DERIVATIVOS - MERCADO FUTURO	REG/REPLAN Consolidado	1.814		(34.116)	(388)	-	(32.690)
	REPLAN Saldado	1.579		(26.629)	(303)		(25.353)
	REPLAN Não Saldado	235		(7.487)	(85)		(7.337)
	Novo Plano Consolidado	1.966		(99.225)	(1.126)		(98.385)
	Novo Plano CD	1.966		(99.225)	(1.126)		(98.385)
	REB Consolidado	106		(4.804)	(55)		(4.753)
	REB CD	106		(4.804)	(55)		(4.753)
Consolidado	3.885		(138.146)	(1.568)		(135.828)	
LETRA FINANCEIRA	REG/REPLAN Consolidado		359.910	1.661.498	1.036.439	865.167	3.923.015
	REPLAN Saldado		314.973	1.454.048	907.032	757.145	3.433.197
	REPLAN Não Saldado		44.938	207.451	129.407	108.023	489.818
	Novo Plano Consolidado		232.248	1.072.153	668.807	558.286	2.531.494



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

2023							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	Novo Plano CD		232.248	1.072.153	668.807	558.286	2.531.494
	REB Consolidado		16.206	74.815	46.669	38.957	176.647
	REB CD		16.206	74.815	46.669	38.957	176.647
	PGA		632	2.919	1.821	1.520	6.892
	Consolidado		608.996	2.811.385	1.753.736	1.463.931	6.638.048
LFT	REG/REPLAN Consolidado		35.164	14.222	18.762		68.148
	REPLAN Saldado		27.456	11.999	14.691		54.146
	REPLAN Não Saldado		7.708	2.223	4.071		14.003
	Novo Plano Consolidado		102.089	23.114	55.735		180.937
	Novo Plano CD		102.089	23.114	55.735		180.937
	REB Consolidado		4.944	1.177	5.478		11.599
	REB CD		4.944	1.177	5.478		11.599
	Consolidado		142.197	38.513	79.975		260.685
	REG/REPLAN Consolidado		3.575.867				3.575.867
REPLAN Saldado		3.275.875				3.275.875	
REPLAN Não Saldado		299.992				299.992	
Novo Plano Consolidado		4.015.567				4.015.567	
Novo Plano CD		3.788.150				3.788.150	
Novo Plano BD		227.417				227.417	
REB Consolidado		413.429				413.429	
REB CD		371.886				371.886	
REB BD		41.543				41.543	
PGA		187.628				187.628	
Consolidado		8.192.491				8.192.491	
LTN	REG/REPLAN Consolidado			43.055			43.055
	REPLAN Saldado			33.617			33.617
	REPLAN Não Saldado			9.438			9.438
	Novo Plano Consolidado			124.998			124.998
	Novo Plano CD			124.998			124.998
	REB Consolidado			6.053			6.053
REB CD			6.053			6.053	
Consolidado			174.106			174.106	
NTN-B	REG/REPLAN Consolidado		266.702	619.011			885.713
	REPLAN Saldado		205.227	450.497			655.724
	REPLAN Não Saldado		61.475	168.514			229.990
	Novo Plano Consolidado		1.133.012	4.146.876	642.561	410.935	6.333.384
	Novo Plano CD		1.104.430	4.065.244	642.561	410.935	6.223.169
	Novo Plano BD		28.582	81.632	-	-	110.214
	REB Consolidado		107.164	540.873	163.787	104.746	916.570
	REB CD		100.407	521.460	163.787	104.746	890.400
	REB BD		6.757	19.412	-	-	26.170
	PGA		12.579	36.370			48.949
Consolidado		1.519.457	5.343.131	806.347	515.681	8.184.616	
TOTAL		12.838.385	13.778.104	8.597.403	3.419.093	1.988.159	40.621.144

2022							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
AÇÕES	REG/REPLAN Consolidado		11.211.633	-	-	-	11.211.633
	REPLAN Saldado		9.981.145	-	-	-	9.981.145
	REPLAN Não Saldado		1.230.488	-	-	-	1.230.488
	Novo Plano Consolidado		4.057.652	-	-	-	4.057.652
	Novo Plano CD		4.057.652	-	-	-	4.057.652
	REB Consolidado		635.503	-	-	-	635.503
	REB CD		635.503	-	-	-	635.503
	PGA		26.507	-	-	-	26.507
Consolidado		15.931.294				15.931.294	
AÇÕES – ALUGUEL	REG/REPLAN Consolidado		-	-	1.968.311	-	1.968.311
	REPLAN Saldado		-	-	1.765.293	-	1.765.293
	REPLAN Não Saldado		-	-	203.019	-	203.019
	Novo Plano Consolidado		-	-	764.317	-	764.317
	Novo Plano CD		-	-	764.317	-	764.317
	REB Consolidado		-	-	115.275	-	115.275
	REB CD		-	-	115.275	-	115.275
Consolidado				2.847.902		2.847.902	
CCI	REG/REPLAN Consolidado		-	-	146	-	146
	REPLAN Saldado		-	-	125	-	125
	REPLAN Não Saldado		-	-	21	-	21
	Novo Plano Consolidado		-	-	79	-	79
	Novo Plano CD		-	-	79	-	79
	REB Consolidado		-	-	1	-	1
REB CD		-	-	1	-	1	



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

2022								
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL	
	Consolidado			226			226	
CDB	REG/REPLAN Consolidado			27.801	1.637		29.438	
	REPLAN Saldado		-	16.107	1.147	-	17.254	
	REPLAN Não Saldado		-	11.694	490	-	12.184	
	Novo Plano Consolidado		-	69.842	2.409	-	72.251	
	Novo Plano CD		-	62.722	2.409	-	65.131	
	Novo Plano BD		-	7.120	-	-	7.120	
	REB Consolidado		-	3.696	28	-	3.724	
	REB CD		-	2.501	28	-	2.529	
	REB BD		-	1.195	-	-	1.195	
	PGA		-	16.204	-	-	16.204	
	Consolidado			117.543	4.074		121.618	
CRI	REG/REPLAN Consolidado				4.529		4.529	
	REPLAN Saldado				3.272	-	3.272	
	REPLAN Não Saldado				1.257	-	1.257	
	Novo Plano Consolidado				8.536	-	8.536	
	Novo Plano CD				8.536	-	8.536	
	REB Consolidado				1.928	-	1.928	
	REB CD				1.928	-	1.928	
		Consolidado				14.993		14.993
	DEBÊNTURES	REG/REPLAN Consolidado			845	195.791	144.138	340.775
		REPLAN Saldado			766	173.606	103.030	277.401
REPLAN Não Saldado				80	22.185	41.109	63.374	
Novo Plano Consolidado				307	50.578	193.152	244.037	
Novo Plano CD				307	50.578	193.152	244.037	
REB Consolidado				22	7.309	12.537	19.867	
REB CD				22	7.309	12.537	19.867	
PGA				-	9.967	58.205	68.172	
		Consolidado			1.174	263.644	408.033	672.851
DERIVATIVOS - MERCADO FUTURO		REG/REPLAN Consolidado	(132.461)					(132.461)
	REPLAN Saldado	(117.199)	-	-	-	-	(117.199)	
	REPLAN Não Saldado	(15.262)	-	-	-	-	(15.262)	
	Novo Plano Consolidado	(176.586)	-	-	-	-	(176.586)	
	Novo Plano CD	(176.586)	-	-	-	-	(176.586)	
	REB Consolidado	(6.731)	-	-	-	-	(6.731)	
REB CD	(6.731)	-	-	-	-	(6.731)		
	Consolidado	(315.779)					(315.779)	
LETRA FINANCEIRA	REG/REPLAN Consolidado			193.002	760.240	788.147	1.741.390	
	REPLAN Saldado			166.101	654.275	678.292	1.498.667	
	REPLAN Não Saldado			26.902	105.966	109.856	242.723	
	Novo Plano Consolidado			153.264	603.709	625.870	1.382.842	
	Novo Plano CD			153.264	603.709	625.870	1.382.842	
	REB Consolidado			11.954	47.087	48.815	107.856	
	REB CD			11.954	47.087	48.815	107.856	
	PGA			167	657	681	1.505	
		Consolidado			358.387	1.411.693	1.463.514	3.233.593
	LFT	REG/REPLAN Consolidado			173.730	192.563		366.294
REPLAN Saldado		-	-	154.280	170.899	-	325.179	
REPLAN Não Saldado		-	-	19.451	21.664	-	41.115	
Novo Plano Consolidado		-	-	231.209	254.899	-	486.109	
Novo Plano CD		-	-	231.209	254.899	-	486.109	
REB Consolidado		-	-	9.090	9.974	-	19.064	
REB CD		-	-	9.090	9.974	-	19.064	
	Consolidado			414.030	457.437		871.466	
LFT-OVER	REG/REPLAN Consolidado			550.107			550.107	
	REPLAN Saldado	-	-	312.722	-	-	312.722	
	REPLAN Não Saldado	-	-	237.385	-	-	237.385	
	Novo Plano Consolidado	-	-	1.433.238	-	-	1.433.238	
	Novo Plano CD	-	-	1.279.729	-	-	1.279.729	
	Novo Plano BD	-	-	153.509	-	-	153.509	
	REB Consolidado	-	-	78.825	-	-	78.825	
	REB CD	-	-	53.061	-	-	53.061	
	REB BD	-	-	25.764	-	-	25.764	
	PGA	-	-	349.358	-	-	349.358	
	Consolidado			2.411.529			2.411.529	
LTN	REG/REPLAN Consolidado			252.951	96.238		349.189	
	REPLAN Saldado	-	-	225.357	85.146	-	310.503	
	REPLAN Não Saldado	-	-	27.594	11.092	-	38.686	
	Novo Plano Consolidado	-	-	345.138	128.252	-	473.389	
	Novo Plano CD	-	-	345.138	128.252	-	473.389	
	REB Consolidado	-	-	23.025	4.887	-	27.912	
REB CD	-	-	23.025	4.887	-	27.912		
	Consolidado			621.113	229.377		850.490	



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

2022							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
NTN-OVER	REG/REPLAN Consolidado			1.085.062			1.085.062
	REPLAN Saldado	-	-	976.592	-	-	976.592
	REPLAN Não Saldado	-	-	108.470	-	-	108.470
	Novo Plano Consolidado	-	-	573.999	-	-	573.999
	Novo Plano CD	-	-	573.709	-	-	573.709
	Novo Plano BD	-	-	290	-	-	290
	REB Consolidado	-	-	46.514	-	-	46.514
	REB CD	-	-	46.353	-	-	46.353
	REB BD	-	-	162	-	-	162
	PGA	-	-	10.017	-	-	10.017
Consolidado			1.715.592			1.715.592	
NTN-B	REG/REPLAN Consolidado		6.531	227.167	576.696	3.097	813.492
	REPLAN Saldado	-	5.761	175.510	431.601	2.722	615.594
	REPLAN Não Saldado	-	770	51.657	145.095	375	197.898
	Novo Plano Consolidado	-	326.237	657.043	1.810.739	1.175.543	3.969.561
	Novo Plano CD	-	326.237	641.096	1.762.290	1.175.543	3.905.166
	Novo Plano BD	-	-	15.947	48.449	-	64.396
	REB Consolidado	-	84.651	68.332	203.613	313.568	670.164
	REB CD	-	84.651	62.571	186.111	313.568	646.901
	REB BD	-	-	5.761	17.502	-	23.263
	PGA	-	-	1.192	3.623	-	4.815
Consolidado		417.420	953.733	2.594.671		5.458.032	
NTN-F	REG/REPLAN Consolidado			507	11.163	-	11.669
	REPLAN Saldado			445	9.795	-	10.240
	REPLAN Não Saldado			62	1.367	-	1.429
	Novo Plano Consolidado			635	13.981	-	14.616
	Novo Plano CD			635	13.981	-	14.616
	REB Consolidado			22	495	-	518
	REB CD			22	495	-	518
Consolidado			1.164	25.639	-	26.803	
TOTAL		15.615.515	417.420	9.442.393	5.001.527	1.871.546	33.840.610

7.4.2 Categoria de Títulos Mantidos até o Vencimento

Os títulos classificados nesta categoria possuem estudos internos que demonstram a capacidade financeira para mantê-los até seu vencimento, conforme Resolução CNPC nº 43/2021.

2023								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado ¹	Valor a Taxa do Passivo ²
Acordo de Leniência	REG/REPLAN Consolidado				1.613.480	1.613.480	1.613.480	
	REPLAN Saldado				1.472.460	1.472.460	1.472.460	
	REPLAN Não Saldado				141.020	141.020	141.020	
	Novo Plano CD				37.529	37.529	37.529	
	REB CD				26.138	26.138	26.138	
	Consolidado				1.677.147	1.677.147	1.677.147	
CRI	REG/REPLAN Consolidado		15.634	-	-	15.634	15.634	-
	REPLAN Saldado		11.692	-	-	11.692	11.692	
	REPLAN Não Saldado		3.942	-	-	3.942	3.942	
	Novo Plano CD		17.824	-	-	17.824	17.824	
	REB CD		1.149	-	-	1.149	1.149	
	PGA		2.642	-	-	2.642	2.642	
Consolidado		37.249	-	-	37.249	37.249		
DEBÊNTURES	REG/REPLAN Consolidado	51.323	37.806	-	-	89.129	89.129	
	REPLAN Saldado	38.381	28.273	-	-	66.654	66.654	
	REPLAN Não Saldado	12.942	9.533	-	-	22.475	22.475	
	Novo Plano CD	58.513	43.103	-	-	101.616	101.616	
	REB CD	3.772	2.778	-	-	6.550	6.550	
	PGA	8.673	6.389	-	-	15.062	15.062	
Consolidado	122.281	90.077	-	-	212.358	212.358		
LETRA FINANCEIRA	REG/REPLAN Consolidado	385.218	462.678	-	-	847.896	847.896	



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

2023								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Titulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado ¹	Valor a Taxa do Passivo ²
	REPLAN Saldado	337.120	404.909	-	-	742.029	742.029	
	REPLAN Não Saldado	48.097	57.769	-	-	105.866	105.866	
	Novo Plano CD	248.578	298.563	-	-	547.141	547.141	
	REB CD	17.346	20.834	-	-	38.179	38.179	
	PGA	677	813	-	-	1.490	1.490	
	Consolidado	651.818	782.887	-	-	1.434.706	1.434.706	
NTN-B	REG/REPLAN Consolidado	1.673.492	6.329.254	5.868.681	21.457.471	35.328.899	36.698.000	39.832.342
	REPLAN Saldado	1.535.085	5.628.154	5.093.983	19.175.928	31.433.149	32.649.531	35.430.351
	REPLAN Não Saldado	138.408	701.100	774.698	2.281.543	3.895.750	4.048.470	4.401.991
	Novo Plano Consolidado	228.310	610.200	961.209	9.032.643	10.832.362	10.886.923	12.055.588
	Novo Plano CD	24.007	544.185	567.216	6.579.707	7.715.114	7.517.542	8.338.696
	Novo Plano BD	204.303	66.015	393.993	2.452.936	3.117.248	3.369.381	3.716.892
	REB Consolidado	44.212	87.092	196.147	917.798	1.245.249	1.275.433	1.399.476
	REB CD	119	38.805	8.678	519.247	566.850	560.762	622.372
	REB BD	44.093	48.287	187.469	398.551	678.400	714.671	777.104
	Consolidado	1.946.015	7.026.547	7.026.037	31.407.912	47.406.510	48.860.356	53.287.406
NTN-C	REG/REPLAN Consolidado			2.049.379	-	2.049.379	2.149.939	2.259.578
	REPLAN Saldado			1.875.125	-	1.875.125	1.967.135	2.067.452
	REPLAN Não Saldado			174.253	-	174.253	182.804	192.126
	Novo Plano Consolidado			11.529	-	11.529	12.099	12.497
	Novo Plano CD			9.928	-	9.928	10.417	10.730
	Novo Plano BD			1.601	-	1.601	1.681	1.767
	REB Consolidado			26.185	-	26.185	27.482	28.883
	REB CD				-			
	REB BD			26.185	-	26.185	27.482	28.883
	Consolidado			2.087.093	-	2.087.093	2.189.519	2.300.958
TOTAL		2.720.114	7.936.759	9.113.130	33.085.059	52.855.062	54.411.334	N/A

2022								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Titulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado ¹	Valor a Taxa do Passivo ²
Acordo de Leniência	REG/REPLAN Consolidado				1.435.165	1.435.165	1.435.165	
	REPLAN Saldado				1.311.431	1.311.431	1.311.431	
	REPLAN Não Saldado				123.734	123.734	123.734	
	Novo Plano CD				25.019	25.019	25.019	
	REB CD				22.011	22.011	22.011	
	Consolidado				1.482.195	1.482.195	1.482.195	
CRI	REG/REPLAN Consolidado	2.682	17.656	-	-	20.337	20.324	
	REPLAN Saldado	2.190	12.620	-	-	14.810	14.814	
	REPLAN Não Saldado	492	5.035	-	-	5.527	5.510	
	Novo Plano CD	756	23.659	-	-	24.415	24.430	
	REB CD	61	1.536	-	-	1.597	1.595	
	PGA	-	7.130	-	-	7.130	7.130	
Consolidado	3.498	49.980	-	-	53.479	53.479		
DEBÊNTURES	REG/REPLAN Consolidado	3.589	116.482	-	-	120.072	120.068	
	REPLAN Saldado	2.566	83.261	-	-	85.827	85.830	
	REPLAN Não Saldado	1.024	33.221	-	-	34.245	34.238	
	Novo Plano CD	4.810	156.092	-	-	160.902	160.907	
	REB CD	312	10.132	-	-	10.444	10.446	
	PGA	1.449	47.037	-	-	48.487	48.483	
Consolidado	10.161	329.742	-	-	339.904	339.904		
LETRA FINANCEIRA	REG/REPLAN Consolidado	1.697.848	682.256	-	-	2.380.104	2.379.823	
	REPLAN Saldado	1.461.194	587.160	-	-	2.048.354	2.046.201	
	REPLAN Não Saldado	236.654	95.096	-	-	331.750	333.622	
	Novo Plano CD	1.348.265	541.781	-	-	1.890.046	1.889.746	
	REB CD	105.159	42.257	-	-	147.416	150.055	
	PGA	1.468	590	-	-	2.057	-	
Consolidado	3.152.740	1.266.884	-	-	4.419.624	4.419.624		
NTN-B	REG/REPLAN Consolidado	25.043	5.182.334	6.700.314	18.762.537	30.670.229	29.898.716	34.770.197
	REPLAN Saldado	24.731	4.673.269	5.976.512	16.967.575	27.642.087	26.942.371	31.328.837
	REPLAN Não Saldado	312	509.066	723.802	1.794.962	3.028.142	2.956.344	3.441.360
	Novo Plano Consolidado	135.458	507.788	1.201.857	8.532.706	10.377.809	9.658.285	11.778.745
	Novo Plano CD	53.839	301.484	783.389	6.295.896	7.434.608	6.692.348	8.051.580
	Novo Plano BD	81.619	206.304	418.468	2.236.809	2.943.201	2.965.937	3.727.165
	REB Consolidado	4.915	46.334	264.930	864.516	1.180.695	1.125.290	1.331.304
	REB CD	85	156	45.462	496.830	542.533	494.886	597.024
	REB BD	4.830	46.179	219.468	367.686	638.162	630.404	734.280
	Consolidado	165.416	5.736.457	8.167.101	28.159.759	42.228.733	40.682.291	47.880.246
NTN-C	REG/REPLAN Consolidado	-	-	2.166.359	-	2.166.359	2.248.644	2.413.928



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

2022								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Titulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado ¹	Valor a Taxa do Passivo ²
	REPLAN Saldado	-	-	1.982.159	-	1.982.159	2.057.447	2.208.678
	REPLAN Não Saldado	-	-	184.200	-	184.200	191.196	205.250
	Novo Plano Consolidado	-	-	12.190	-	12.190	12.654	13.584
	Novo Plano CD	-	-	10.497	-	10.497	10.895	11.697
	Novo Plano BD	-	-	1.694	-	1.694	1.759	1.888
	REB Consolidado	-	-	27.692	-	27.692	28.743	30.857
	REB CD	-	-	-	-	-	-	-
	REB BD	-	-	27.692	-	27.692	28.743	30.857
	Consolidado			2.206.241	-	2.206.241	2.290.041	2.458.369
TOTAL		3.331.815	7.383.064	10.373.342	29.641.954	50.730.176	49.267.534	N/A

¹ Os valores de mercado são para fins comparativos com o valor contábil.

² Aplicável apenas para os títulos públicos atrelados à inflação, que fazem frente às obrigações dos planos.

7.5 Ativo Imobilizado e Intangível

É registrado exclusivamente no Plano de Gestão Administrativa.

Descrição	Saldo 2022	Aquisições	Baixas	Reavaliações	(-) Depreciação / Amortização	Saldo 2023
Imobilizado	49.502	2.402	(23)	(154)	(2.913)	48.814
bens móveis	7.123	2.402	(23)	-	(2.470)	7.032
bens imóveis	42.379	-	-	(154)	(443)	41.782
Intangível	18	-	-	-	(18)	-
Total	49.520	2.402	(23)	(154)	(2.931)	48.814

Os **Bens Imóveis** correspondem às salas do 12º e 13º andares, lojas 125, 130, 135 e 82 e vagas de garagem do Edifício Corporate Financial Center, situado na quadra SCN 02 Bloco A, Asa Norte, Brasília/DF.

A reavaliação foi realizada pela empresa Personal Engenharia LTDA, com resultado negativo de R\$ 154. Em 2022, foi reavaliado pela empresa Consul Patrimonial - EPP, com redução de R\$ 3.030.

7.6 Exigível Operacional

(a) Gestão Previdencial

2023						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Benefícios a pagar	30.655	665	29.990	1.742	263	32.660
Retenções a recolher	65.608	60.122	5.486	5.766	603	71.976
Outras exigibilidades	154.193	88.582	65.611	71.855	1.889	227.937
Total	250.456	149.369	101.087	79.362	2.755	332.573

2022						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Benefícios a pagar	31.395	950	30.445	1.294	270	32.958
Retenções a recolher	64.732	57.303	7.429	7.027	682	72.442
Outras exigibilidades	210.160	169.085	41.075	31.543	3.003	244.706
Total	306.287	227.339	78.948	39.864	3.955	350.105



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Benefícios a pagar: composto em sua maior parte pelos valores de reserva de poupança a pagar a ex-participantes no valor de R\$ 29.872 (R\$ 30.216 em 2022), que se desligaram da CAIXA e não se enquadram na presunção do Benefício Proporcional Diferido, conforme Resolução CNPC nº 50 de 16 de fevereiro de 2022.

Retenções a recolher: representam as retenções de imposto de renda retido na fonte incidentes sobre as aposentadorias, pensões e resgates de contribuições.

Outras Exigibilidades: composto em sua maioria pelos repasses de valores pela CAIXA, relativos às condenações judiciais imputadas à Patrocinadora, sob os quais se questiona a destinação. O saldo é atualizado pelo INPC.

(b) Gestão Administrativa

Plano de Gestão Administrativa			
Emissor	2023		2022
Contas a pagar		13.240	11.525
Retenções a recolher		7.126	5.987
Outras exigibilidades		31	17
Total		20.397	17.530

Contas a pagar: registra principalmente, os valores devidos aos fornecedores no montante de R\$ 4.471 (R\$ 2.428 em 2022) e provisão para férias dos empregados FUNCEF valor de R\$ 5.689 (R\$ 5.824 em 2022).

Retenções a recolher: composto pelas retenções incidentes sobre a folha de pagamento de empregados e sobre serviços prestados por terceiros.

(c) Investimentos

DESCRIÇÃO	2023						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Renda variável	159	141	19	42	6	0	207
Fundos de investimentos ¹	438.009	293.829	144.180	120.082	141.329	887	409.050
Investimentos em imóveis	2.556	2.308	247	27	31	0	2.613
Operações com participantes	1.344	656	688	714	41	0	2.099
Taxa de administração a repassar	748	695	52	702	70	0	1.520
Retenções de tributos a recolher	130	118	13	1	2	0	133
Outras exigibilidades	2.284	2.284	0	0	2	0	2.286
Investimentos	445.229	300.031	145.198	121.568	141.480	887	417.908

¹Contém transferências entre planos

2022							
Emissor	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Debêntures	4	2	1	6	-	-	10
Ações	77	66	10	3	2	-	81
Fundos de Investimentos ¹	618.162	460.595	157.567	150.463	37.958	133	673.889
Investimentos Imobiliários	2.266	2.047	219	24	27	-	2.318
Empréstimos	943	259	684	406	38	-	1.386
Financiamento Habitacional	2.005	1.833	172	-	24	-	2.029
Relacionados com o Disponível	1.016	-	1.016	-	-	-	1.016
Taxa de Administração	270	249	21	286	29	-	585
Retenções de Tributos	200	180	20	3	3	-	206
Outras Exigibilidades	192	192	-	-	-	-	192
Total	625.134	465.424	159.710	151.190	38.081	133	681.711

¹Contém transferências entre planos



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

No grupo **Fundos de investimentos**, refere-se às quotas a integralizar de fundos de investimentos e os valores dos fundos com patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 23.203 (R\$ 14.021 em 2022) relativo aos fundos FIP Global Equity, FIP RG Estaleiro, FIP Modal Óleo e Gás, FIP Investidores Institucionais II, FIP Multiner e FMIEE RB Nordeste.

No grupo **Outras exigibilidades** estão registrados os valores referentes aos créditos recebidos na conta bancária da Fundação, porém, pendente de vinculação pelas áreas operacionais aos eventos que os originaram.

7.7 Exigível Contingencial

A FUNCEF é parte em processos judiciais e administrativos segregados, conforme a matéria, em previdenciais, administrativos e de investimentos. Com base em pareceres dos seus advogados, da jurisprudência e do histórico de condenações nos últimos 3 anos, a Administração constituiu provisão para a cobertura das perdas classificadas como prováveis, em montante que entende que são suficientes para suportar os riscos de eventuais decisões desfavoráveis nesses processos.

A FUNCEF e a CAIXA assinaram acordo no qual a Patrocinadora assume a responsabilidade pela cobertura de objetos específicos. Estes objetos são classificados com probabilidade de perda possível ou remota, sem impactar o provisionamento.

Em 2023, a FUNCEF respondia judicialmente a 9.954 ações judiciais (12.251 em 2022).

(a) Movimentação do Exigível Contingencial – Perda Provável

Gestão administrativa: refere-se a ações trabalhistas de ex-empregados relacionados à atividade laboral e de ex-prestadores de serviços, bem como processos de natureza tributária.

Investimentos: em sua maioria são ações relacionadas à carteira de investimentos imobiliários e mobiliários, tendo como principal objeto a relação contratual, bem como ações relativas ao financiamento habitacional e empréstimos a participantes.

Gestão previdencial: a Fundação é parte passiva em ações ajuizadas por participantes, assistidos, sindicatos e entidades associativas conexas à atividade laboral exercida na Patrocinadora, que na sua maioria tem por objeto a majoração de benefícios, resgates de contribuições e expurgos inflacionários.

(a.1) Movimentação do Exigível Contingente

Plano de Benefícios	Saldo 2022	Entrada	Baixa	Reclassificações	Atualização	Saldo 2023
REG/REPLAN Consolidado	1.559.527	27.927	(187.152)	867.539	175.222	2.443.063
REG/REPLAN Saldado	1.322.586	27.327	(152.958)	755.769	141.668	2.094.392
REG/REPLAN Não Saldado	236.941	600	(34.194)	111.770	33.554	348.671
NOVO PLANO Consolidado	7.306	79	(1.108)	61.989	3.345	71.612
REB Consolidado	29.039	4	(5.612)	11.223	2.699	37.353



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Plano de Benefícios	Saldo 2022	Entrada	Baixa	Reclassificações	Atualização	Saldo 2023
PGA	21.081	-	(7.407)	488	797	14.959
TOTAL	1.616.953	28.010	(201.280)	941.239	182.064	2.566.986

Houve **baixa** de 818 processos, que totalizaram em R\$ 201.280 (R\$ 174.341 em 2022).

A coluna relativa às **reclassificações** apresenta o valor das alterações de estimativa decorrentes da fase de execução, abertura dos litigantes. Revisão das estimativas de valores e de probabilidade de perda para os processos na fase de conhecimento, agrupados por objetos (previdenciais), utilizando o histórico de perdas dos últimos 3 anos.

Na **gestão previdencial**, as principais variações foram referentes ao objeto Fundo para Revisão de Benefícios, no montante de R\$ 128.835, CTVA no valor de R\$ 97.525 e Ipac 70-80 de R\$ 82.333.

Nas ações relativas aos **investimentos**, a variação foi em função da alteração da probabilidade de perda de possível para provável, da demanda envolvendo o aporte no FIP OAS, com o provisionamento de R\$ 200.000 acrescidos de juros e multas, considerando a decisão desfavorável em procedimento arbitral e a recuperação judicial da investida. Nota 7.3 (d.3).

Como a FUNCEF desinvestiu no FIP OAS, caso seja efetuado o novo aporte, a FUNCEF voltará a ter participação no referido FIP.

Houve a reversão de R\$ 30.471, do valor provisionado de R\$ 83.862, em função do Acordo firmado com CNP Participações em 2023, no qual a FUNCEF ficou responsável pelo pagamento de R\$ 53.391, referente a contingência contratual a título de reparação à CNP Participações como indenizações sobre passivos ocultos constantes no contrato de compra e venda das ações ordinárias da Caixa Seguros, ocorrida em 2001.

A redução, na **gestão administrativa**, decorre do acordo com finalização da ação judicial referente ao pagamento de honorário de êxito ao escritório terceirizado.

(a.2) Saldo provisionado por plano de benefícios e PGA dos processos classificados como perda provável:

Contingências	2023						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdencial	1.728.950	1.455.560	273.390	13.282	16.122	-	1.758.355
Investimentos	714.112	638.831	75.281	58.329	21.230	-	793.672
Administrativa	-	-	-	-	-	14.959	14.959
Total	2.443.063	2.094.392	348.671	71.612	37.353	14.959	2.566.986

Contingências	2022						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	1.365.145	1.146.946	218.198	5.323	26.430	-	1.396.898
Investimentos	194.382	175.640	18.743	1.983	2.609	-	198.974
Administrativo	-	-	-	-	-	21.081	21.081
Total	1.559.527	1.322.586	236.941	7.306	29.039	21.081	1.616.953



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

(b) Movimentação do Passivo contingente – Perda Possível

	Saldo 2022	Entrada	Baixa	Reclassificação	Atualização	Saldo 2023
Administrativo	7.187	3	(559)	2.149	986	9.766
Investimento	1.500.722	4.834	(100.308)	1.240.369	436.580	3.082.197
Previdencial	2.030.073	9.322	(138.361)	(17.646)	303.799	2.187.187
Total	3.537.983	14.158	(239.228)	1.224.872	741.365	5.279.150

Incluem na coluna de **reclassificação** as alterações de probabilidade de perda, valor e inclusão de litigantes, e decorrem, em sua maioria, dos processos que entraram em fase de execução.

O aumento na gestão de investimento tem como principal impacto, a adequação expectativa de perda do processo judicial relativo ao Acordo de Leniência firmado entre o Ministério Público Federal e a empresa J&F, no qual a empresa pleiteia a redução do valor do acordo, com suspensões das parcelas referentes aos exercícios de 2021, 2022 e 2023. Segundo a avaliação de especialista do jurídica interno, o risco de perda era remoto e agora foi classificado como possível.

(b.1) Saldo do passivo contingente por plano de benefícios e PGA dos processos classificados como perda possível:

Contingências	2023						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	2.138.440	1.803.501	334.939	3.679	45.067	-	2.187.187
Investimentos	2.986.227	2.719.330	266.897	51.170	44.800	-	3.082.197
Administrativo	-	-	-	-	-	9.766	9.766
Total	5.124.667	4.522.831	601.837	54.849	89.867	9.766	5.279.150

Contingências	2022						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	1.977.101	1.653.813	323.287	3.436	49.536	-	2.030.073
Investimentos	1.407.430	1.264.082	143.348	64.553	28.739	-	1.500.722
Administrativo	-	-	-	-	-	7.187	7.187
Total	3.384.531	2.917.895	466.636	67.989	78.275	7.187	3.537.983

De acordo com as normas contábeis, não há constituição de provisão para essas contingências.

7.8 Patrimônio Social

(a) Provisões Matemáticas

Descrição	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
Benefícios concedidos	74.206.585	68.014.860	6.191.725	3.557.515	727.006	78.491.106
Benefício definido- Programado	67.516.352	61.905.303	5.611.048	2.541.739	490.676	70.548.766
Benefício definido - Não Programado	6.690.234	6.109.557	580.677	1.015.776	236.330	7.942.340
Benefícios a conceder	11.993.300	10.551.925	1.441.374	30.166.101	2.988.136	45.147.536
Contribuição definida	-	-	-	30.166.101	2.988.136	33.154.237
Benefício definido- Programado	11.985.994	10.551.925	1.434.069	-	-	11.985.994
Benefício definido - Não Programado	7.305	-	7.305	-	-	7.305
(-) Provisões matemáticas a constituir	(11.051.485)	(11.008.642)	(42.842)	-	-	(11.051.485)
(-) Equacionamento de déficit a integral	(11.051.485)	(11.008.642)	(42.842)	-	-	(11.051.485)
(-) Patrocinador(es)	(1.173.801)	(1.131.486)	(42.316)	-	-	(1.173.801)
(-) Participantes	(1.115.954)	(1.115.427)	(527)	-	-	(1.115.954)
(-) Assistentes	(8.761.729)	(8.761.729)	-	-	-	(8.761.729)
Total	75.148.400	67.558.143	7.590.257	33.723.616	3.715.141	112.587.157



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Descrição	2022					REB	Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO			
Benefícios Concedidos	73.008.311	66.923.930	6.084.382	3.362.896	700.769	77.071.977	
Benefício definido- Programado	66.609.153	61.093.179	5.515.974	2.469.779	483.019	69.561.952	
Benefício definido - Não Programado	6.399.158	5.830.750	568.408	893.117	217.750	7.510.025	
Benefícios a Conceder	11.916.660	10.533.344	1.383.316	24.579.365	2.554.264	39.050.289	
Contribuição Definida	-	-	-	24.579.365	2.554.264	27.133.628	
Benefício definido- Programado	11.908.216	10.533.344	1.374.872	-	-	11.908.216	
Benefício definido - Não Programado	8.444	-	8.444	-	-	8.444	
(-) Provisões matemáticas a Constituir	(11.494.282)	(11.320.178)	(174.104)	-	-	(11.494.282)	
(-) Déficit Equacionado	(11.494.282)	(11.320.178)	(174.104)	-	-	(11.494.282)	
(-) Patrocinador	(1.240.365)	(1.183.103)	(57.262)	-	-	(1.240.365)	
(-) Participantes	(1.182.764)	(1.161.020)	(21.744)	-	-	(1.182.764)	
(-) Assistidos	(9.071.154)	(8.976.056)	(95.098)	-	-	(9.071.154)	
Total	73.430.690	66.137.096	7.293.594	27.942.261	3.255.033	104.627.983	

REG/REPLAN modalidade Saldada:

Descrição	Equacionamento de Déficit Técnico		
	REG/REPLAN Saldado		
	2023		2022
Saldo no início do período		11.320.178	11.521.229
Contribuições Recebidas		(1.195.898)	(1.138.051)
Atualização		908.295	1.188.804
Amortização de Equacionamento		-	-
Transferência para o Ativo		(23.932)	(251.804)
Saldo no final do período		11.008.642	11.320.178
Inadimplência		6.728	4.946
Perdas Estimadas		(6.657)	(4.806)

No exercício de 2023, foi transferido para o ativo, rubrica de déficit técnico contratado, no montante de R\$ 23.932 (R\$ 251.804 em 2022) em função da aposentadoria de participantes, e, conseqüentemente inclusão no contrato celebrado com a CAIXA, que dispõe sobre a garantia da parcela do equacionamento cabível à patrocinadora em paridade aos participantes assistidos, nos termos da legislação.

Os prazos e as taxas vigentes para cada equacionamento são os seguintes:

Descrição	Equacionamento de Déficit Técnico					
	REG/REPLAN Saldado					
	2023			2022		
Equacionamentos	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Taxas vigentes	2,49%	7,11%	9,56%	2,49%	7,11%	9,56%
Prazo total	208 meses	211 meses	220 meses	208 meses	211 meses	220 meses
Prazo remanescente	116 meses	136 meses	152 meses	128 meses	147 meses	164 meses

REG/REPLAN modalidade Não Saldada:

Descrição	Equacionamento de Déficit Técnico		
	REG/REPLAN Não Saldado		
	2023		2022
Saldo no início do período		174.104	1.151.491
Contribuições Recebidas		(22.407)	(31.862)
Atualização		13.753	38.395
Amortização de Equacionamento		(149.522)	(983.920)
Transferência para o Ativo		26.941	-
Saldo no final do período		42.868	174.104
Inadimplência		835	731
Perdas Estimadas		(833)	(717)

Amortização do equacionamento: o valor do superávit técnico ajustado do exercício totalizou R\$ 202.814, deste montante, promoveu-se a amortização dos planos de



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

equacionamento, no valor de R\$ 149.522, de forma que, observando-se a proporção contributiva entre participantes e assistido de um lado, e patrocinadora de outro.

Dessa forma, promoveu-se a quitação dos Planos de Equacionamento de Déficit do REG/REPLAN Não Saldado para os participantes e assistidos, restando apenas a parte da Patrocinadora com redução das alíquotas.

Em 2022, houve amortização no valor em R\$ 983.920, sendo R\$ 868.633, decorrente do superávit apurado em função da alteração regulamentar (CGPAR nº 025/2018) e em dezembro o montante de R\$ 115.288, referente ao superávit técnico ajustado do exercício.

Os prazos vigentes para cada equacionamento são os seguintes:

Descrição	REG/REPLAN Não Saldado			
	2023		2022	
Equacionamentos	2015	2016	2015	2016
Prazo total	237 meses	240 meses	237 meses	240 meses
Prazo remanescente	168 meses	173 meses	179 meses	184 meses

Devido ao Equilíbrio Técnico Ajustado positivo apurado ao REG/REPLAN modalidade não saldada, as alíquotas dos Planos de Equacionamento vigentes sofreram redução em decorrência da amortização.

Seguem os percentuais a serem aplicáveis sobre os salários ou benefícios a partir de abril de 2024, de acordo com as faixas interdependentes do teto vigente do INSS:

- Plano de Equacionamento do déficit de 2015:

Alíquotas para 2024				
EQUACIONAMENTO 2015	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	0,00%	0,00%	0,93%	2,34%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	0,00%	0,00%	1,55%	3,90%
A partir de 1 Teto INSS	0,00%	0,00%	4,31%	10,83%

Alíquotas praticadas em 2023				
EQUACIONAMENTO 2015	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	0,25%	0,63%	1,01%	2,57%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	0,41%	1,04%	1,68%	4,28%
A partir de 1 Teto INSS	1,14%	2,90%	4,67%	11,92%

- Plano de Equacionamento do déficit de 2016:



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Alíquotas para 2024				
EQUACIONAMENTO 2016	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	0,00%	0,00%	0,59%	1,49%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	0,00%	0,00%	0,99%	2,49%
A partir de 1 Teto INSS	0,00%	0,00%	2,75%	6,93%

Alíquotas praticadas em 2023				
EQUACIONAMENTO 2016	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	0,18%	0,46%	0,64%	1,64%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	0,30%	0,77%	1,07%	2,74%
A partir de 1 Teto INSS	0,84%	2,14%	2,97%	7,62%

(b) As Principais Premissas e Hipóteses Atuariais Adotadas em 2023 e 2022:

Hipóteses Adotadas	2023			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
	Biométricas			
Tábua de Mortalidade Geral	RP 2000 M&F (Suavizada em 20%) segregada por sexo			
Tábua de Mortalidade de Inválidos	CSO-58			
Tábua de Entrada em Invalidez	Light fraca			
Tábua de rotatividade	NA	Nula	Exp. FUNCEF REB 2019	Exp. FUNCEF NOVO PLANO 2022
	Econômicas e Financeiras			
Taxa de Juros	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Taxa de crescimento salarial	NA	2,26%	2,97%	3,15%
Taxa de crescimento benefícios ⁽¹⁾	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: N/A Acordo Coletivo CAIXA: 0,35% INPC: Nula			
Fator de capacidade salarial	98%			
Fator de capacidade benefício	98%			
Fator de capacidade benefício INSS	98%			
Indexador Monetário	INPC			
	Demográfica			
Idade de entrada em aposentadoria	53 anos para homens e 48 anos para mulheres.	Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Não Saldado 2020, segregada por sexo;	60 anos para homens e 57 anos para mulheres.	Experiência Entrada em Aposentadoria Novo Plano 2022, segregada por sexo
Composição Familiar	Ativos e assistidos com informação cadastral de casado, mas sem dados de dependentes: Experiência Composição Familiar Funcef 2023, segregada por sexo. Assistidos: Dependentes Reais			

(1) A forma de reajustes dos benefícios judiciais, nos períodos subsequentes, será realizada conforme indexador do plano, salvo se descrito ao contrário na sentença.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Hipóteses Adotadas	2022			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO
	Biométricas			
Tábua de Mortalidade Geral	RP 2000 M&F (Suavizada em 20%) segregada por sexo			
Tábua de Mortalidade de Inválidos	CSO-58			
Tábua de Entrada em Invalidez	Light fraca			
Tábua de rotatividade	NA	Nula	Exp. FUNCEF REB 2019	Exp. FUNCEF NOVO PLANO 2022
	Econômicas e Financeiras			
Taxa de Juros	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Taxa de crescimento salarial	NA	2,26%	2,97%	3,15%
Taxa de crescimento benefícios ⁽¹⁾	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,57% Acordo Coletivo CAIXA: 0,39% INPC: Nula			
Fator de capacidade salarial	98%			
Fator de capacidade benefício	98%			
Fator de capacidade benefício INSS	98%			
Indexador Monetário	INPC			
	Demográfica			
Idade de entrada em aposentadoria	53 anos para homens e 48 anos para mulheres.	Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Não Saldado 2020, segregada por sexo;	60 anos para homens e 57 anos para mulheres.	Experiência Entrada em Aposentadoria Novo Plano 2022, segregada por sexo
Composição Familiar	Ativos e assistidos com informação cadastral de casado, mas sem dados de dependentes: Experiência Composição Familiar Funcef 2022, segregada por sexo. Assistidos: Dependentes Reais			

⁽¹⁾ A forma de reajustes dos benefícios judiciais, nos períodos subsequentes, será realizada conforme indexador do plano, salvo se descrito ao contrário na sentença.

(c) Equilíbrio Técnico

Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN NÃO Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
Equilíbrio Técnico Acumulado (2022)	(6.775.845)	(6.341.574)	(434.271)	(156.448)	26.320	(6.905.974)
Superávit/Déficit no ano	484.725	371.755	112.970	77.568	138.759	701.052
Amortização do Equacionamento (Superávit)	(149.522)	-	(149.522)	-	-	(149.522)
Equilíbrio Técnico Acumulado (2023)	(6.440.642)	(5.969.819)	(470.823)	(78.880)	165.079	(6.354.444)

Segue a tabela contendo as principais variáveis que impactaram no resultado dos planos de benefícios no exercício, avaliados em comparação à meta atuarial:

Descrição	REG/REPLAN Saldado	VAR.%	REG/REPLAN NÃO Saldado	VAR.%	NOVO PLANO BD	VAR.%	REB BD	VAR.%
Resultado Líquido dos Investimentos	1.346.086	10,84%	172.483	11,05%	89.327	11,29%	16.453	10,73%
Atualização do Superávit/Déficit	(575.020)	8,37%	(36.542)	8,37%	(9.886)	8,37%	3.201	8,37%
Passivo Previdencial	(26.228)	8,42%	30.601	7,89%	5.386	8,21%	109.827	(5,82%)
Contencioso	(389.580)	67,18%	(64.147)	62,04%	(8.327)	259,57%	11.183	(70,53%)
Meta Atuarial 2023		8,37%		8,37%		8,37%		8,37%

REG/REPLAN Saldado: observa-se que o resultado do investimento superior a meta atuarial em R\$ 1.346.086; gerando spread suficiente para a cobertura da evolução do déficit não equacionado impactou em R\$ 575.020; que o crescimento



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

do passivo previdencial superior à meta em 0,05% pontos percentuais, correspondente à R\$ 26.228; e que o contencioso evoluiu superior à meta em R\$ 389.580.

REG/REPLAN Não Saldado: observa-se que o resultado do investimento superior a meta atuarial em R\$ 172.483; a atualização do déficit não equacionado impactou em R\$ 36.542; o passivo previdencial cresceu abaixo da meta em R\$ 30.601(gerando um ganho para o plano); e que o contencioso cresceu acima da meta R\$ 64.147.

NOVO PLANO BD: o resultado do investimento foi superior à meta atuarial em R\$ 89.327; a atualização do déficit não equacionado impactou em R\$ 9.886; o crescimento do passivo previdencial abaixo da meta foi de R\$ 5.386; e o contencioso cresceu acima da meta R\$ 8.327.

REB BD: o resultado do investimento foi superior à meta atuarial em R\$ 16.453; a atualização do superávit foi de R\$ 3.201; o crescimento do passivo previdencial abaixo da meta foi de R\$ 109.827; e o contencioso cresceu abaixo da meta R\$ 11.183.

Resultado de investimentos por segmento, Nota 7.10.

(c.1) Equilíbrio Técnico Ajustado

Planos de Benefícios	Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado para fins de Equacionamento		
	Déficit Técnico Acumulado	Ajuste de precificação	Equilíbrio Técnico Ajustado
REG/REPLAN consolidado	(6.440.642)	4.713.785	(1.726.857)
REG/REPLAN Saldado	(5.969.819)	4.189.670	(1.780.149)
REG/REPLAN Não Saldado	(470.823)	524.115	53.292
Novo Plano	(78.880)	552.591	473.711
REB	165.079	86.886	165.079
Consolidado	(6.354.444)	5.353.262	(1.088.067)

O valor deficitário do plano REG/REPLAN, modalidade saldada, após a dedução do ajuste de precificação, representa 2,63% (3,67% em 2022), das provisões matemáticas (PM), abaixo do limite de tolerância estabelecido para um equacionamento compulsório que é 7,65% (7,86% em 2022) da PM considerando a *duration* do plano de 11,65 anos. Conforme fórmula disposta no Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018:

$$\begin{aligned} &\text{Limite de Déficit Técnico Acumulado} \\ &= 1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática} \end{aligned}$$

Para a modalidade não saldada, o valor superavitário, após a utilização do ajuste de precificação, foi usado para amortização do déficit equacionado o montante de R\$ 149.522 (R\$ 868.633, sendo R\$ 115.288 referente ao valor superavitário em 2022).



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

No plano REB foi constituído um superávit, no exercício de R\$ 138.759, sendo R\$ 108.143 oriundo da reversão do Fundo Mútuo para Garantia da Reserva de Cobertura. Neste caso não há utilização do ajuste de precificação, tendo em vista que na destinação de superávit somente é utilizado, se negativo.

O excedente da margem legal para reserva de contingência, valor de R\$ 18.011 foi utilizado para formação da reserva especial, conforme fórmula a seguir:

$$\begin{aligned} &\text{Limite da Reserva de Contingência} \\ &= 10\% + (1\% \times \text{duração do passivo}) \times \text{Provisão Matemática} \end{aligned}$$

7.9 Fundos

(a) Fundos Previdenciais

Descrição	2023			Novo Plano	REB	Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado			
Fundo de Acumulação de Benefícios	5.270.507	5.270.507	-	-	-	5.270.507
Fundo de Benefício de Risco	-	-	-	198.006	20.144	218.150
Total	5.270.507	5.270.507	-	198.006	20.144	5.488.656

Descrição	2022			Novo Plano	REB	Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado			
Fundo Mútuo para Garantia da Reserva de Cobertura	-	-	-	-	86.664	86.664
Fundo de Acumulação de Benefícios	4.511.295	4.511.295	-	-	-	4.511.295
Fundo de Benefício de Risco	-	-	-	120.686	4.945	125.631
Total	4.511.295	4.511.295	-	120.686	91.609	4.723.591

Fundo Mútuo para Garantia da Reserva de Cobertura: previsto em regulamento do plano de benefício REB e constituído pela transferência da parcela do saldo de conta e parte patrocinadora não resgatável pelo participante. Rentabilizado pelo resultado dos investimentos do plano, e tem como objetivo garantir as reservas matemáticas dos benefícios concedidos. O montante de R\$ 108.143 foi revertido, contribuindo para o superávit no plano, o valor excedente do limite da reserva de contingência foi utilizado para a formação da Reserva Especial.

Fundo de Acumulação de Benefícios: previsto no REG/REPLAN modalidade saldado, corresponde à acumulação do valor individual dos benefícios devidos aos participantes elegíveis ao Benefício Programado Pleno enquanto não o requererem. O saldo é atualizado pelo INPC e convertido em benefício na concessão de aposentadoria no plano. Variação positiva de R\$ 759.211 no exercício, refere-se a diferença entre a baixa por aposentadoria ou falecimento no montante de R\$ 109.123, e o incremento de R\$ 868.334 relativo as prestações e atualização pelo INPC.

Fundo de Benefício de Risco: mantido pelo resultado do fluxo de entradas (contribuições em função do custo normal apurado por meio do Regime de Repartição de Capitais de Cobertura e parcela não resgatável da Patrocinadora,



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

apenas no Novo Plano) e saídas (concessões), acrescido da variação do resultado de investimento, dado pela cota do Plano.

No NOVO PLANO, houve recebimento no período de R\$ 143.070 (R\$ 151.267 em 2022) e utilização de R\$ 86.675 (R\$ 97.742 em 2022). No plano REB, o valor arrecadado no ano correspondeu a R\$ 21.235 (R\$ 21.103 em 2022) e utilização de R\$ 8.070 (R\$ 10.242 em 2022).

(b) Fundo Administrativo

Evolução do Fundo Administrativo			2023	2022
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior			322.072	276.118
1. Custeio da Gestão Administrativa			266.028	248.384
Taxa de carregamento			142.652	131.412
Taxa administração			75.606	85.690
Taxa de empréstimos			9.558	4.540
Receitas Diretas			-	56
Fluxo dos investimentos			38.200	26.680
Atualização dos depósitos judiciais/recursais			7	-
Outras			6	6
2. Despesas			(214.784)	(202.431)
Administrativas			(220.817)	(199.530)
Pessoal e Encargos (i)			(141.590)	(134.939)
Treinamentos/Congressos e Seminários			(1.668)	(675)
Viagens e Estádias			(1.836)	(1.150)
Serviços de Terceiros			(38.460)	(27.939)
Despesas Gerais			(11.673)	(12.065)
Depreciações e Amortizações			(2.931)	(2.642)
Tributos			(22.656)	(20.110)
Perdas Estimadas			(3)	(11)
Contingenciais			6.033	(2.901)
3. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (1+2)			51.243	45.954
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+3)			373.315	322.072
4. Ativo Imobilizado e Intangível			(48.814)	(49.520)
C) Fundo Administrativo destinado ao pagamento de despesas (B-4)			324.501	272.552

(i) Seguem os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal chave da administração (Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo) em conformidade ao que determina a Resolução CFC nº 1.297/2010:

Descrição	2023	2022
Benefícios de curto prazo	5.954	8.326
Total	5.954	8.326

Considera remuneração e encargos.

(b.1) Participação do Fundo Administrativo nos Planos

Plano	2023	2022
REG/REPLAN Consolidado	188.975	167.621
REG/REPLAN Saldado	177.379	157.237
REG/REPLAN Não Saldado	11.597	10.384
Novo Plano	170.356	142.383
REB	13.984	12.069
Total	373.315	322.072

(c) Fundo de Investimento – Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC

DESCRIÇÃO	2023			NOVO PLANO	REB	CONSOLIDADO
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN NÃO Saldado			
Fundo FGQC	210.542	196.466	14.076	111.785	13.449	335.776
Total	210.542	196.466	14.076	111.785	13.449	335.776



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Nota 5.13 (iii)

7.10 Rentabilidades e Meta Atuarial dos Planos de Benefícios

Carteira	2023								
	REG/REPLAN Consolidado			REG/REPLAN Saldado			REG/REPLAN Não Saldado		
	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %
Renda Fixa	47.169.419	4.474.698	11,11%	41.884.211	3.969.786	11,07%	5.285.208	504.912	11,40%
Renda Variável	10.060.083	1.762.309	16,51%	9.108.335	1.570.741	16,31%	951.749	191.568	18,12%
Investimentos Estruturados	468.447	(20.283)	(4,44%)	403.346	(13.170)	(3,57%)	65.100	(7.113)	(9,58%)
Investimentos Imobiliários	5.641.270	600.701	11,59%	5.099.723	543.157	11,59%	541.547	57.544	11,55%
Oper com Participantes	1.534.699	193.956	14,23%	1.441.881	181.159	14,11%	92.818	12.797	16,07%
Outros Investimentos	2.007.277	212.024	11,80%	1.827.825	191.477	11,69%	179.452	20.547	12,93%
Total²	66.886.484	7.222.120	11,81%	59.770.459	6.441.874	11,79%	7.116.025	780.246	12,00%

¹ Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

² Contém os valores relacionados com o disponível.

Carteira	2022								
	REG/REPLAN Consolidado			REG/REPLAN Saldado			REG/REPLAN Não Saldado		
	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %
Renda Fixa	39.952.662	4.225.857	11,92%	35.611.462	3.778.316	11,94%	4.341.200	447.541	11,78%
Renda Variável	13.644.683	1.367.501	7,38%	12.156.378	1.226.409	7,49%	1.488.305	141.092	6,40%
Investimentos Estruturados	633.819	9.925	0,88%	552.426	10.359	1,13%	81.393	(434)	(0,85%)
Investimentos Imobiliários	5.573.843	696.162	13,68%	5.038.444	629.233	13,68%	535.399	66.930	13,69%
Oper com Participantes	1.415.580	187.786	14,14%	1.334.578	176.989	14,10%	81.003	10.797	14,71%
Outros Investimentos	1.797.346	471.147	35,46%	1.638.441	426.620	35,14%	158.905	44.527	38,82%
Total²	63.018.730	6.956.970	12,01%	56.333.555	6.246.549	12,08%	6.685.175	710.421	11,47%

¹ Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

² Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: 2023: 8,37% – 2022: 10,70%

Carteira	Novo Plano Consolidado			Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2023			2023			2023		
	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %
Renda Fixa	25.176.901	2.720.170	12,21%	21.707.320	2.363.063	12,35%	3.469.581	357.107	11,31%
Renda Variável	5.410.156	1.014.405	22,01%	5.410.156	1.014.405	22,01%	-	-	-
Investimentos Estruturados	153.075	(8.925)	(5,07%)	153.075	(8.925)	(5,07%)	-	-	-
Investimentos Imobiliários	822.690	68.118	19,30%	822.690	68.118	19,30%	-	-	-
Oper com Participantes	1.148.491	104.019	10,69%	1.126.882	99.921	10,44%	21.609	4.098	24,82%
Outros Investimentos	41.694	12.864	44,62%	41.694	12.864	44,62%	-	-	-
Investimento no Exterior	1.231.456	72.997	6,91%	1.231.456	72.997	6,91%	-	-	-
Total²	33.986.501	3.983.552	13,74%	30.495.311	3.622.349	14,02%	3.491.190	361.203	11,38%

¹ Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

² Contém os valores relacionados com o disponível.

Carteira	Novo Plano Consolidado			Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2022			2022			2022		
	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %
Renda Fixa	21.579.315	2.038.108	10,95%	18.384.730	1.682.538	10,67%	3.194.58	355.569	12,47%
Renda Variável	4.970.361	226.223	3,20%	4.970.361	226.223	3,20%	-	-	-
Investimentos Estruturados	197.247	(7.859)	(4,36%)	197.247	(7.859)	(4,36%)	-	-	-
Investimentos Imobiliários	192.518	22.345	12,44%	192.518	22.345	12,44%	-	-	-
Oper com Participantes	975.704	99.198	10,48%	959.401	97.194	10,42%	16.303	2.004	14,68%
Outros Investimentos	28.830	6.597	28,58%	28.830	6.597	28,58%	-	-	-
Total²	27.947.320	2.384.517	9,79%	24.736.432	2.026.954	9,44%	3.210.88	357.563	12,48%

¹ Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

² Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: Novo Plano BD (Assistido): 2023: 8,37% – 2022: 10,70%



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Carteira	REB Consolidado			REB CD			REB BD		
	2023			2023			2023		
	Ativo	Resultado	Rent. %	Ativo	Resultado	Rent. %	Ativo	Resultado	Rent. %
Renda Fixa	2.887.039	311.991	12,54%	2.014.202	235.652	13,25%	872.837	76.339	10,77%
Renda Variável	676.239	123.870	19,51%	676.239	123.870	19,51%	-	-	-
Invest.	22.572	(800)	(2,02%)	22.572	(800)	(2,02%)	-	-	-
Investimentos	146.921	11.526	12,03%	146.921	11.526	12,03%	-	-	-
Oper. com	108.773	11.628	12,34%	91.301	9.429	11,79%	17.472	2.200	15,30%
Outros	30.888	4.531	17,19%	30.888	4.531	17,19%	-	-	-
Investimento no	45.084	2.544	5,88%	45.084	2.544	5,88%	-	-	-
Total²	3.917.569	465.246	13,60%	30.027.259	386.710	14,31%	890.310	78.537	10,86%

¹ Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

² Contém os valores relacionados com o disponível.

Carteira	REB Consolidado			REB CD			REB BD		
	2022			2022			2022		
	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %
Renda Fixa	2.367.410	219.906	10,37%	1.644.707	140.475	9,56%	722.703	79.431	12,12%
Renda Variável	777.836	46.268	4,19%	777.836	46.268	4,19%	-	-	-
Invest. Estruturados	35.696	2.666	6,74%	35.696	2.666	6,74%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	80.673	11.046	15,13%	80.673	11.046	15,13%	-	-	-
Oper. com Participantes	96.612	11.587	12,26%	82.303	9.821	12,11%	14.309	1.766	13,17%
Outros Investimentos	26.359	6.110	29,98%	26.359	6.110	29,98%	-	-	-
Total²	3.385.168	297.531	9,76%	2.648.156	216.341	9,09%	737.012	81.190	12,14%

¹ Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

² Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: REB BD (Assistido): 2023: 8,37% – 2022: 10,70%

Carteira	PGA					
	2023			2022		
	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %	Ativo Líquido ¹	Resultado	Rent. %
Renda Fixa	309.587	35.447	13,40%	272.591	26.889	11,45%
Renda Variável	16.595	2.567	18,30%	14.029	(171)	(1,65%)
Invest. Imobiliários	7.222	222	3,17%	-	-	-
Total⁽²⁾	333.980	38.200	13,65%	286.620	26.680	11,21%

¹ Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

² Contém os valores relacionados com o disponível.

A diferença entre as rentabilidades auferidas entre as massas BD e CD dos planos REB e Novo Plano, é em função do perfil das suas carteiras de investimentos, segregadas desde 2018.

Essas massas possuem políticas de investimentos distintas, definidas de acordo com as suas características, sendo a carteira da massa BD composta em sua maioria por ativos públicos mantidos até o vencimento, que buscam o casamento com o fluxo do passivo, empréstimos a participantes e ativos líquidos necessários para cumprir com as obrigações atuariais do plano.

Para as massas CD, houve aumento da participação em fundos de investimentos imobiliários, investimentos no exterior e a valorização de renda variável, influenciada pelo desempenho dos ativos cotados a mercado.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

(a) Renda Fixa:

Rentabilidade alcançada no plano REG/REPLAN foi principalmente impulsionada pela estratégia de aquisição de títulos públicos federais, os quais apresentaram retornos superiores à meta atuarial. Nos planos REB e Novo Plano, massa CD, foi impulsionada, principalmente, pela estratégia de aquisição de títulos públicos federais, aliada a inclusão de ativos de crédito privado os quais apresentaram retornos superiores à meta atuarial estabelecida.

(b) Renda Variável:

CLASSE ALM							
Carteiras	Valor Aplicado	Participação %	Resultado 2023	Rent. Acum. 2023	Resultado 2022	Rent. Acum. 2022	
Ações a Mercado	12.721.027	12,10%	2.650.580	20,90%	920.383	4,18%	
Carteira Ativa II	1.211.316	1,15%	(199.335)	(5,38%)	676.043	24,64%	
Participações Diretas	2.230.730	2,12%	451.907	21,21%	43.394	1,68%	
Total	16.163.073	15,37%	2.903.152	18,01%	1.639.821	6,17%	

Ações a Mercado apresentaram rentabilidade de 20,90%, frente ao índice de referência de mercado IBRX-100, que registrou variação de 21,27%.

Em relação às participações diretas, a maioria são ativos precificados a laudo (Invepar, Norte Energia e Hmobi), a rentabilidade foi 21,21% (1,68% em 2022), influenciada pelo resultado da venda de Statkraft em R\$ 393.845 e pelo resultado da reavaliação dos demais ativos em R\$ 111.966. Nota 7.3 (c).

(c) Investimentos Estruturados: Segue a relação dos principais fundos que contribuíram negativamente ou positivamente na rentabilidade:

Fundos de Investimentos	PL - R\$			ALOCÇÃO			
	2023	Result. 2023 R\$	Rent. 2023	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB
FIP Ória Tech	41.560	(31.038)	(42,75%)	50,85%	4,49%	36,91%	7,75%
FMIEE BBI Financial I	104.941	(30.066)	(22,27%)	57,63%	26,20%	14,64%	1,53%
FIP Brasil Equity Properties	(17.409)	(9.906)	(47,56%)	77,78%	7,95%	12,29%	1,98%
FIP Investidores Institucionais III	602	4.887	91,17%	43,10%	8,33%	18,51%	30,06%
FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos	43.394	14.650	48,80%	58,60%	7,54%	30,11%	3,75%
FIP AG Angra Infraestrutura	161.740	19.310	13,56%	72,29%	10,24%	15,21%	2,27%
demais fundos	309.265	2.154					
Total	644.094	(30.008)	(4,48%)				

(d) Investimentos Imobiliários: o resultado da carteira imobiliária em 11,76%, foi impactado positivamente pelo registro da reavaliação em 3,88% no ano (5,86% em 2022), e o resultado relativo à renda da carteira, incluindo o ganho das vendas ocorridas no período de 7,26% (7,85% em 2022).

(e) Outros Investimentos: Referem-se as atualizações do acordo de Leniência com a J&F e os valores relativos ao precatório a OFND (Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento) e pelo reconhecimento dos acordos de leniência com as empresas Camargo Correia S/A e OAS S/A, em 2023, no valor nominal de R\$ 69.126. Nota 7.3 (g).



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

7.11 Recursos Coletados e Utilizados do Programa Previdencial

(a) Recursos Coletados

DESCRIÇÃO	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	NOVO PLANO	REB	Consolidado
Contribuições Normais	106.205	54.746	51.459	2.615.792	149.492	2.871.490
Contribuições Extraordinárias	1.401.738	1.321.371	80.367	12.342	2.627	1.416.707
Déficit Técnico Contratado	773.376	742.390	30.986	-	-	773.376
Outros	26.715	15.222	11.493	892	182	27.789
Portabilidade	-	-	-	2393	69	2.462
Total	2.308.035	2.133.730	174.305	2.631.420	152.369	5.091.825

DESCRIÇÃO	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	NOVO PLANO	REB	Consolidado
Contribuições Normais	98.839	51.695	47.144	2.380.151	141.144	2.620.134
Contribuições Extraordinárias	1.256.272	1.223.136	33.137	8.125	119	1.264.516
Déficit Técnico Contratado	939.009	896.910	42.100	-	-	939.009
Outros	11.487	10.240	1.246	825	2.847	15.158
Portabilidade	-	-	-	2.240	404	2.645
Total	2.305.608	2.181.980	123.627	2.391.341	144.514	4.841.463

Déficit Técnico Contratado refere-se ao valor da atualização do contrato de dívida com a patrocinadora, relativo ao equacionamento do déficit paritário aos assistidos, que de acordo com a Instrução Previc nº 31/2020, revogada pela Resolução Previc nº 23/2023, passou a ser registrado no ativo. Foram recebidas o montante de R\$ 999.788 (R\$ 937.644 em 2022), referentes às contribuições extraordinárias suportadas por este contrato.

(b) Recursos Utilizados

DESCRIÇÃO	2023					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	NOVO PLANO	REB	CONSOLID.
Benefícios de prestação continuada	5.435.663	4.957.116	478.547	234.720	55.022	5.725.405
Benefícios de prestação única	34.074	31.539	2.534	11.496	910	46.480
Institutos	3.960	631	3.329	259.650	16.613	280.223
Provisão para perdas estimadas	1.968	1.851	116	-	-	1.968
Outras deduções	46.093	1.918	44.175	418	248	46.759
Total	5.521.758	4.993.056	528.702	506.285	72.793	6.100.835

DESCRIÇÃO	2022					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	NOVO PLANO	REB	Consolidado
Prestação Continuada	5.119.794	4.676.780	443.014	213.672	51.214	5.384.680
Prestação Única	58.260	48.097	10.163	18.499	1.787	78.546
Institutos	4.820	781	4.039	215.171	14.761	234.752
Provisão para Perdas Estimadas	5.523	4.806	717	-	-	5.523
Outras deduções	4.090	4.045	46	397	7.253	11.740
Total	5.192.488	4.734.509	457.979	447.738	75.015	5.715.241

8 Partes Relacionadas

(a) Sumário das Transações com a Patrocinadora CAIXA:



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

Estão destacadas como partes relacionadas com o patrocinador, CAIXA, aquelas alheias ao contrato previdenciário:

COMPOSIÇÃO	2023						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	PGA	Consolidado
ATIVOS	64.523.932	58.018.270	6.505.662	30.486.600	3.554.695	331.319	98.896.545
Valores a Receber	9.135.570	8.782.243	353.327	1.049	6.919	-	9.143.538
Imóveis Locados à Patrocinadora	3.019	2.727	292	32	36	-	3.087
Caderneta de Poupança	2.218	2.029	189	12	28	-	2.259
Fundos Administração e Gestão CAIXA	51.762	47.109	4.653	22.004	11.579	-	85.345
Fundo de Investimento em Participações	(2.451)	(2.206)	(245)	(129)	(37)	-	(2.617)
Fundo de Investimento Imobiliário	14.250	12.865	1.385	4.061	745	-	19.056
Fundo de Investimento Multimercado	4.143	4.005	138	5.057	9.950	-	19.150
Fundo de Investimento Renda Fixa	35.820	32.444	3.376	13.015	921	-	49.756
Fundos Administração CAIXA	55.331.363	49.184.162	6.147.201	30.463.502	3.536.132	331.319	89.662.316
Fundo de Investimento em Ações	8.130.475	7.366.415	764.061	5.165.602	619.670	16.595	13.932.343
Fundo de Invest. em Direito Creditório	2.994	1.242	1.752	2.141	113	-	5.247
Fundo de Investimento em Participações	786	1.079	293	1.330	86	-	631
Fundo de Investimento Imobiliário	-	-	-	250.703	51.585	7.222	309.510
Fundo de Investimento Multimercado	714.235	579.002	135.232	690.040	66.880	231	1.471.385
Fundo de Investimento Referenciado	3.010.880	2.784.567	226.313	3.579.658	350.926	188.539	7.130.003
Fundo de Investimento Renda Fixa	43.473.564	38.454.015	5.019.550	20.774.029	2.446.871	118.732	66.813.197
RECEITAS¹	37.074	33.488	3.586	390	444	-	37.908
Imóveis Locados à Patrocinadora	37.074	33.488	3.586	390	444	-	37.908

COMPOSIÇÃO	2022						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
ATIVOS	60.382.151	54.335.453	6.046.698	24.145.556	2.594.377	286.684	87.408.770
Valores a Receber	9.379.155	8.990.545	388.610	94	6.330	-	9.385.580
Imóveis Locados à Patrocinadora (i)	2.965	2.678	287	31	35	-	3.032
Caderneta de Poupança	755	691	64	4	10	-	769
Fundos Administração e Gestão CAIXA	145.829	138.335	7.494	232.574	13.786	-	392.190
Fundo de Investimento em Participações	(1.807)	(1.623)	(184)	(124)	(28)	-	(1.959)
Fundo de Investimento Imobiliário	13.354	12.056	1.298	3.805	698	-	17.857
Fundo de Investimento Multimercado	92.001	89.605	2.396	213.530	12.030	-	317.561
Fundo de Investimento Renda Fixa	42.281	38.296	3.985	15.363	1.087	-	58.731
Fundos Administração CAIXA	50.853.448	45.203.205	5.650.243	23.912.853	2.574.216	286.684	77.627.200
Fundo de Investimento em Ações	11.255.441	10.012.537	1.242.903	4.610.038	714.192	14.029	16.593.699
Fundo de Inv., em Direito Creditório	2.971	1.232	1.739	2.124	112	-	5.208
Fundo de Investimento em Participações	719	-	723	2.461	192	-	3.372
Fundo de Investimento Multimercado	752.243	712.226	40.018	1.528.523	96.072	-	2.376.839
Fundo de Investimento Renda Fixa	38.842.074	34.477.214	4.364.859	17.769.706	1.763.647	272.655	58.648.083
RECEITAS¹	40.234	36.343	3.892	424	481	-	41.139
Imóveis Locados à Patrocinadora	40.234	36.343	3.892	424	481	-	41.139

¹compreende o valor de aluguéis a receber, relativos ao mês de dezembro, com vencimento nos primeiros dias de janeiro do ano seguinte.

Os custos de remuneração e outros benefícios com o pessoal chave da Administração – Nota 7.9 (b) (i).

Também são considerados partes relacionadas, nos termos na NBC TG 05, as operações com participantes (empréstimo) aos empregados da FUNCEF e o pessoal chave da administração – Diretoria executiva e Conselho Deliberativo – os quais estão sujeitos às mesmas condições descritas na Nota 5.5.1.4 (i).

Nos Fundos de Investimentos Multimercado, Referenciado, Renda Fixa e em Ações, a taxa de administração / gestão varia de 0,004% a 1,004% a.a. Nos Fundos de Investimentos Estruturados, geralmente, há a cobrança de taxa única pela gestão e administração, que varia de 0,125% a.a. a 2,50% a.a. e nos Fundos de Investimentos



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

em Direito Creditório a taxa de administração é 0,175% e a taxa de gestão é 1,3%, com total de 1,475% aa. Esse valor é aplicado sobre o total dos PL das cotas ou sobre o PL de referência para alguns fundos estruturados, e depois feito a proporcionalidade entre os quotistas.

O grau de dependência para com o patrocinador (percentual apurado pela soma de ativos financeiros e recebíveis juntos aos patrocinadores em relação ao ativo total) por plano de benefícios foram os seguintes:

COMPOSIÇÃO	2023				
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB
Ativo Financeiro	9.135.570	8.782.243	353.327	1.049	6.919
Ativo Total	77.516.530	69.776.467	7.740.063	34.397.425	4.109.384
Grau de dependência	11,79%	12,59%	4,56%	0,00%	0,17%

COMPOSIÇÃO	2022				
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB
Ativo Financeiro	9.379.155	8.990.545	388.610	94	6.330
Ativo Total	74.030.147	66.671.620	7.358.527	28.346.722	3.468.230
Grau de dependência	12,67%	13,49%	5,29%	0,00%	0,18%

9 Outras Informações

(a) Despesas Tributárias

No ano de 2007, a FUNCEF ajuizou uma ação Declaratória de Inexistência de Relação Jurídico-Tributária juntamente com Pedido de Repetição de Indébito, por entender que a alteração promovida pela Lei nº 9.718/1998, além de ser inconstitucional, ampliou a base de cálculo originária para alcançar a totalidade das receitas auferidas pela pessoa jurídica. Em 2023, o montante apurado e depositado judicialmente foi de R\$ 1.729 e R\$ 10.641, referente ao PIS/PASEP e à COFINS, respectivamente. O saldo depositado judicialmente totaliza em R\$ 133.002.

(b) Custódia dos Títulos e Valores Mobiliários

Os Títulos e Valores Mobiliários estão depositados em conta individualizada no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos (CETIP), na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC).

Atendendo à exigência da Resolução CMN nº 4.994/2022, a FUNCEF utiliza os serviços de custódia do Banco Bradesco S.A., devidamente credenciado na CVM, para atuar como agente custodiante e responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos relativo às operações no âmbito dos segmentos de renda fixa e renda variável.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

10 Fatos Relevantes

(a) CNPJ por Planos de Benefícios

Foi implementado e operacionalizado o CNPJ por plano de benefícios no decorrer do exercício de 2023, com individualização das contas bancárias, transferências dos investimentos mobiliários para os CNPJ dos respectivos planos de benefícios. Salienta-se que os ativos já estavam segregados na custódia, Bradesco.

No âmbito da Receita Federal, não houve alteração, o recolhimento dos próprios tributos, as declarações acessórias e a escrituração contábil, continuaram sendo efetuados por meio do CNPJ da Entidade administradora, a FUNCEF, destacando a ausência de personalidade jurídica dos planos de benefícios.

(b) Incorporação de Planos de Benefícios

A estratégia previdenciária relacionada à incorporação do plano REB ao Novo Plano encontra-se em desenvolvimento, a elaboração da documentação técnica necessária para posterior submissão aos órgãos colegiados da FUNCEF, e encaminhamento à CAIXA e seu órgão de controle, Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais -SEST, para, posteriormente, ser encaminhada para a aprovação da PREVIC.

(c) Declaração Escrituração Fiscal de Retenções e outras Informações Fiscais -EFD-Reinf

A EFD-Reinf faz parte do projeto do Sistema Público de Escrituração Digital – SPED da Receita Federal. Tem por objetivo efetuar a escrituração de rendimentos pagos e retenções na fonte, dos eventos que não possuem relação ao vínculo empregatício, incidentes sobre a Contribuição Previdenciária das pessoas jurídicas (INSS), do Imposto de Renda das pessoas físicas e jurídicas (IRRF), Programa Integração Social (PIS), Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL).

Iniciou-se em 2021, a utilização da EFD-Reinf e do Esocial, de forma gradativa, e a partir de 2024, a guia de recolhimento dos tributos será consolidada, agrupando as retenções das folhas de benefícios, empregados e serviços de terceiros. Esta nova declaração substituirá a DIRF – Declaração do Imposto sobre a Renda Retido na Fonte.

11 Eventos Subsequentes

(a) Novo Regime de Tributação

Em janeiro de 2024, foi publicada a Lei nº 14.803, alterando os dispostos da Lei nº 11.053 de 29 de dezembro de 2004, que permite aos participantes e assistidos de plano de previdência complementar optarem, pelo regime de tributação regressivo



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais

ou progressivo, até o momento da obtenção do benefício ou da requisição do primeiro resgate.

Brasília, 31 de dezembro de 2023.

JOSE RICARDO PONTES BORGES

Diretor Presidente

FABIANO NOGUEIRA ALVES

Diretor de Investimentos e Participações Societárias e Imobiliárias em Exercício

JAIR PEDRO FERREIRA

Diretor de Benefícios

ROGERIO ANTONIO VIDA GOMES

Diretor de Administração e Controladoria

LUCAS FERREIRA DE CASTRO

Gerente de Controladoria – GECON

RODRIGO LEANDRO ANDRETTO

Coordenador de Contabilidade CRCDF 143390-2

MONIA ZUCCHETTI

Atuária MIBA: 1.462



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em milhares de reais