

Resultados FUNCEF 1S25



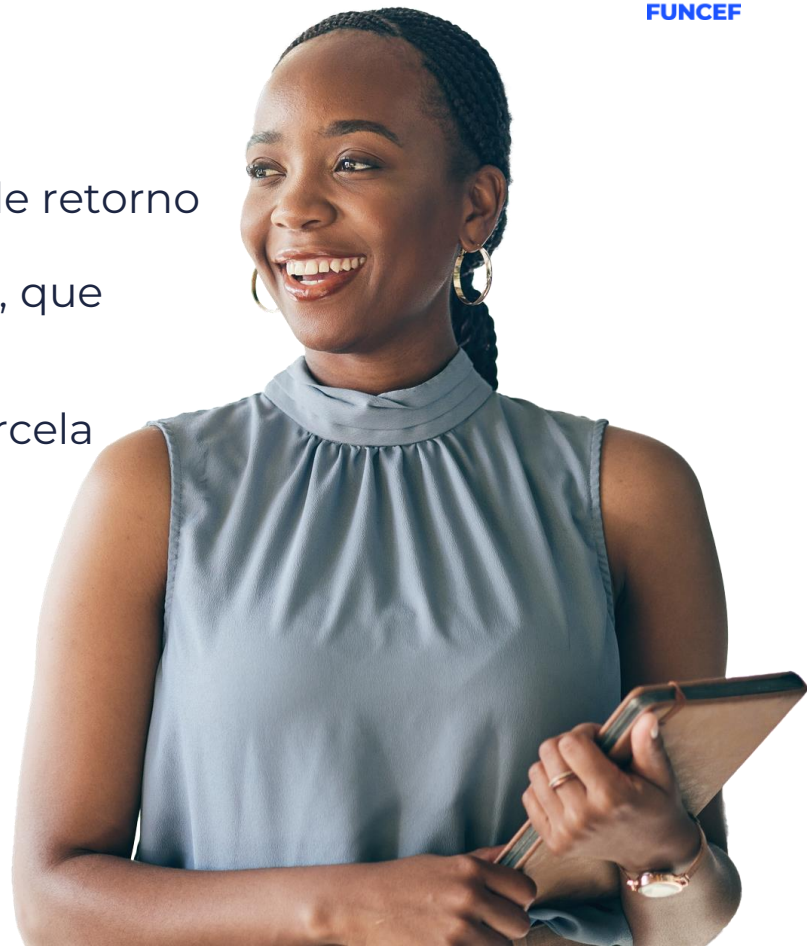
1S25 em 5 pontos Planos BD

1. Rentabilidade **acima da meta** em todos os planos BD
2. **Redução** das taxas de equacionamento
3. **Equilíbrio técnico** em todos os planos BD
4. Venda de **R\$ 68,7 milhões** em ativos imobiliários
5. R\$ **3,3 bilhões** em benefícios pagos no período



IS25 em 5 pontos Planos CD

1. Rentabilidade **acima do CDI** e dos objetivos de retorno
2. **R\$ 1,3 bilhão** em títulos públicos remarcados, que serão levados ao vencimento (CNPJ 61/2024)
3. **Rebalanceamento** da carteira, reduzindo parcela de renda variável de 17,5% para 8,5%
4. Aquisição de **R\$ 9,4 bilhões** em títulos públicos de longo prazo marcados na curva
5. **Desempenho forte** dos fundos imobiliários e recuperação dos investimentos no exterior



Como foi nosso 1S25?

Cenário de investimentos 1S25

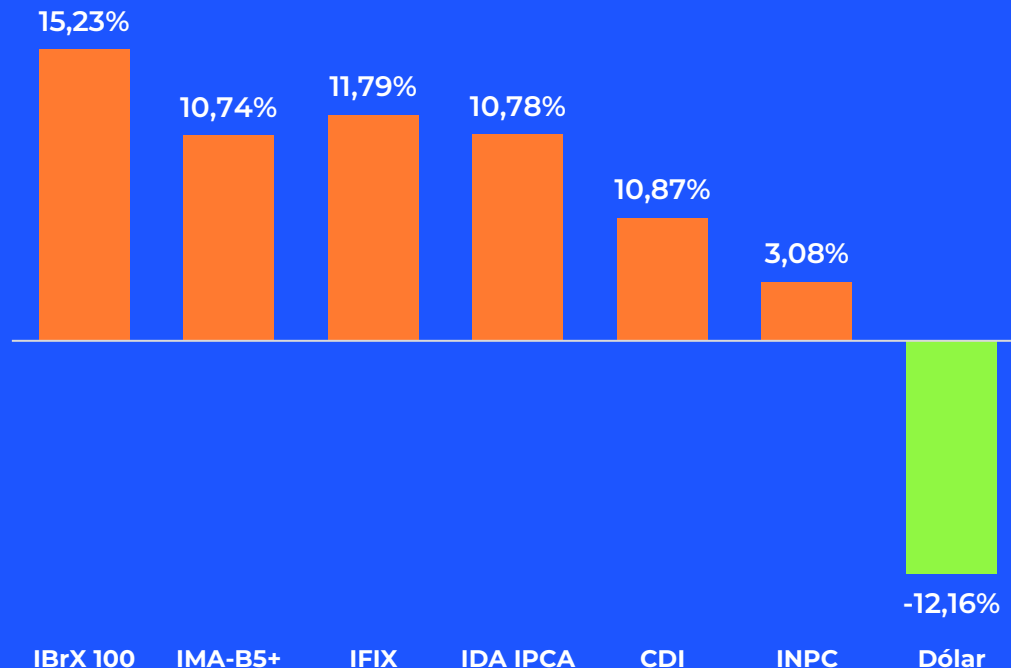
IBrX 100 - índice de referência de renda variável, representa as 100 maiores empresas listadas na Bolsa

IMA-B5+ - parâmetro de rentabilidade de títulos públicos atrelados à inflação (NTN-Bs) com vencimento acima de cinco anos

IFIX - índice que reflete o desempenho dos fundos imobiliários (FIIs) negociados na Bolsa de Valor

IDA IPCA - índice de referência para títulos de dívida privada (debêntures)

CDI - índice de referência para o mercado financeiro brasileiro, usado para definir o rendimento de aplicações de renda fixa, como CDBs, LCIs e LCAs. Baseia-se na Selic, a taxa básica de juros



Nossa estratégia de investimentos

Planos BD

Imunização de carteira e correspondência de fluxo de caixa

Desinvestimento imobiliário para trazer liquidez e adequar perfil da carteira ao perfil maduro dos planos

Planos CD

Migração da renda variável para títulos públicos de longo prazo com taxas superiores ao índice de referência

Diversificação com fundos imobiliários e investimentos no exterior

Movimentos relevantes 1S25

RENTA FIXA



R\$ 9,4 bi

Títulos públicos
levados até o
vencimento



0,24 p.p.

Aumento da taxa
média dos títulos
públicos



R\$ 700 mi

Recebidos e juros e
amortizações de
títulos públicos



R\$ 0,246 bi

Recebidos e juros
e amortizações s
crédito privado



R\$ 1,3 bi

Títulos públicos
remarcados no Novo
Plano CD e REB CD



Movimentos relevantes 1S25

IMÓVEIS

Desinvestimentos



Venda de ativos*
R\$ 68,7 mi



Lucro patrimonial
17,75%

Renda de Imóveis



Renda líquida**
R\$ 242 mi

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

Fundos Imobiliários



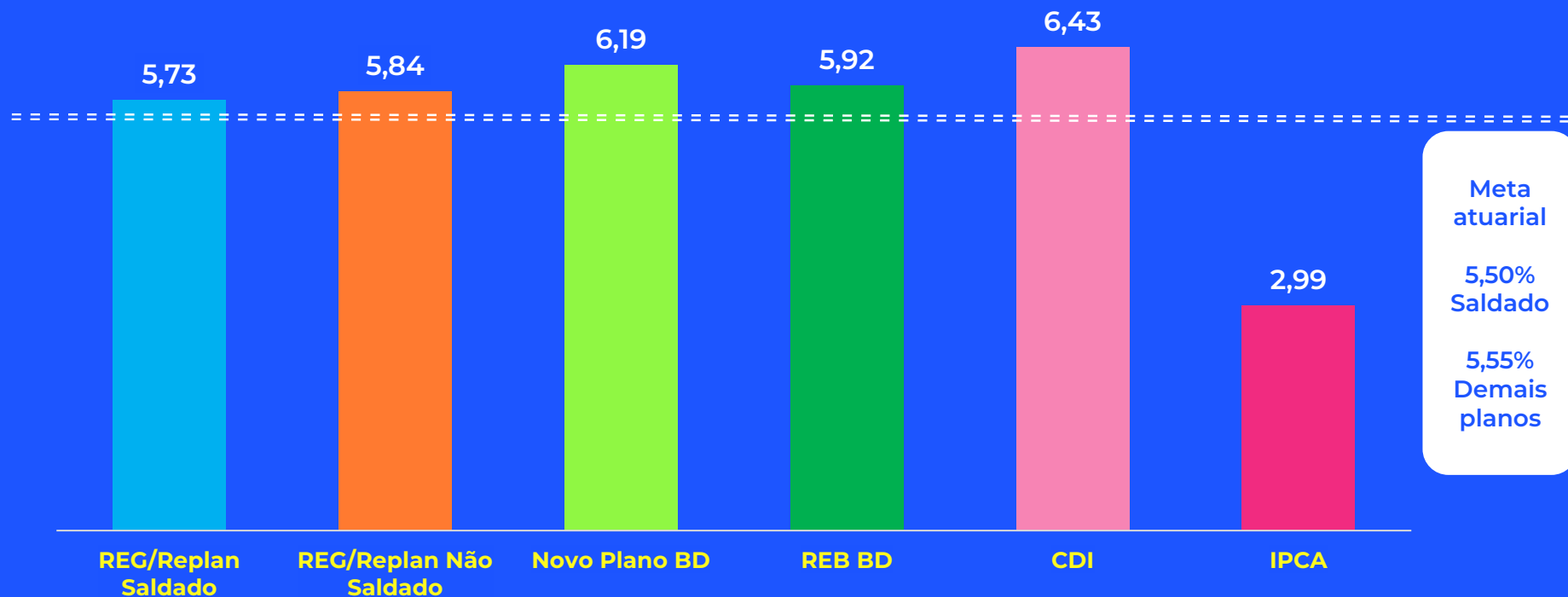
Carteira de FII
**Retorno de 145% do
índice de referência**

REB: 10,38%
Novo Plano: 10,66%
Meta atuarial: 5,55%

PLANOS EM FASE DE PAGAR BENEFÍCIOS (BD)



Rentabilidade acumulada 1S25 (%)



Rentabilidade acumulada por segmento 1S25

REG/Replan



Resultado prévio em processo de aprovação

■ Acima da meta atuarial
 ■ Abaixo da meta atuarial

Rentabilidade acumulada por segmento 1S25

Novo Plano BD e REB BD (assistidos)



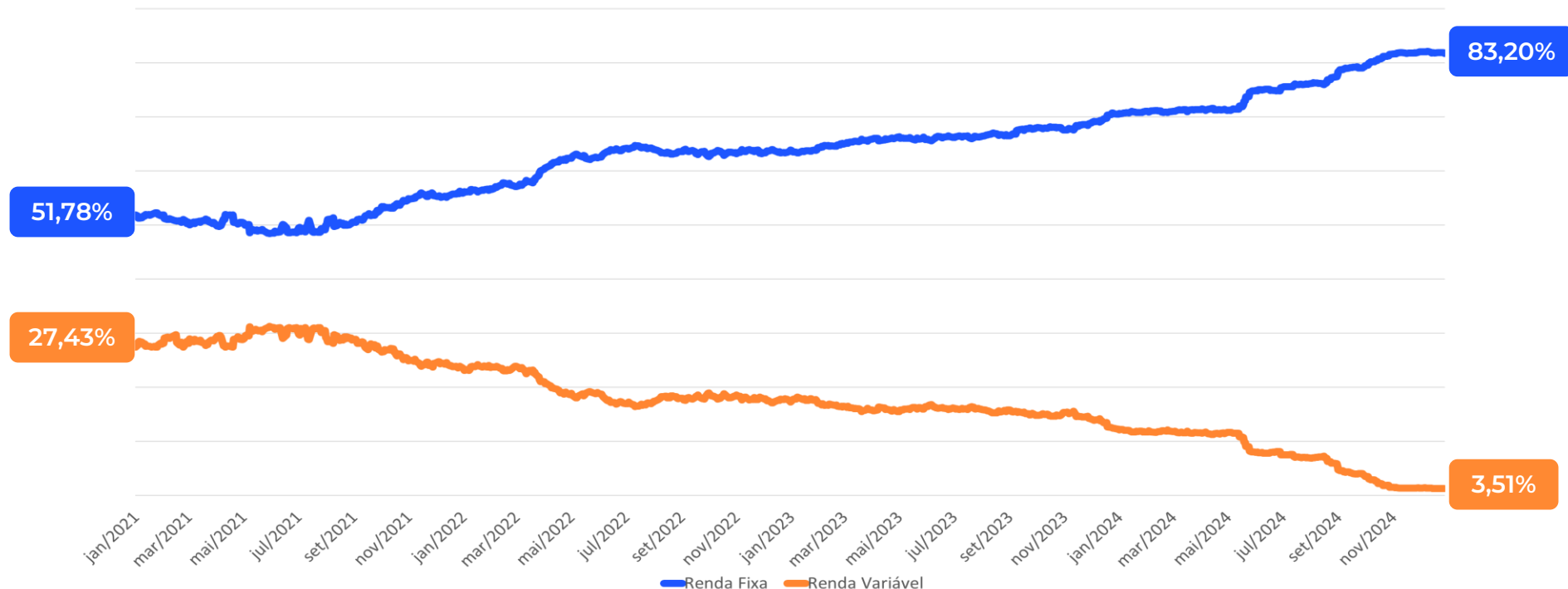
Resultado prévio em processo de aprovação

■ Acima da meta atuarial
 ■ Abaixo da meta atuarial



Evolução da composição da carteira %

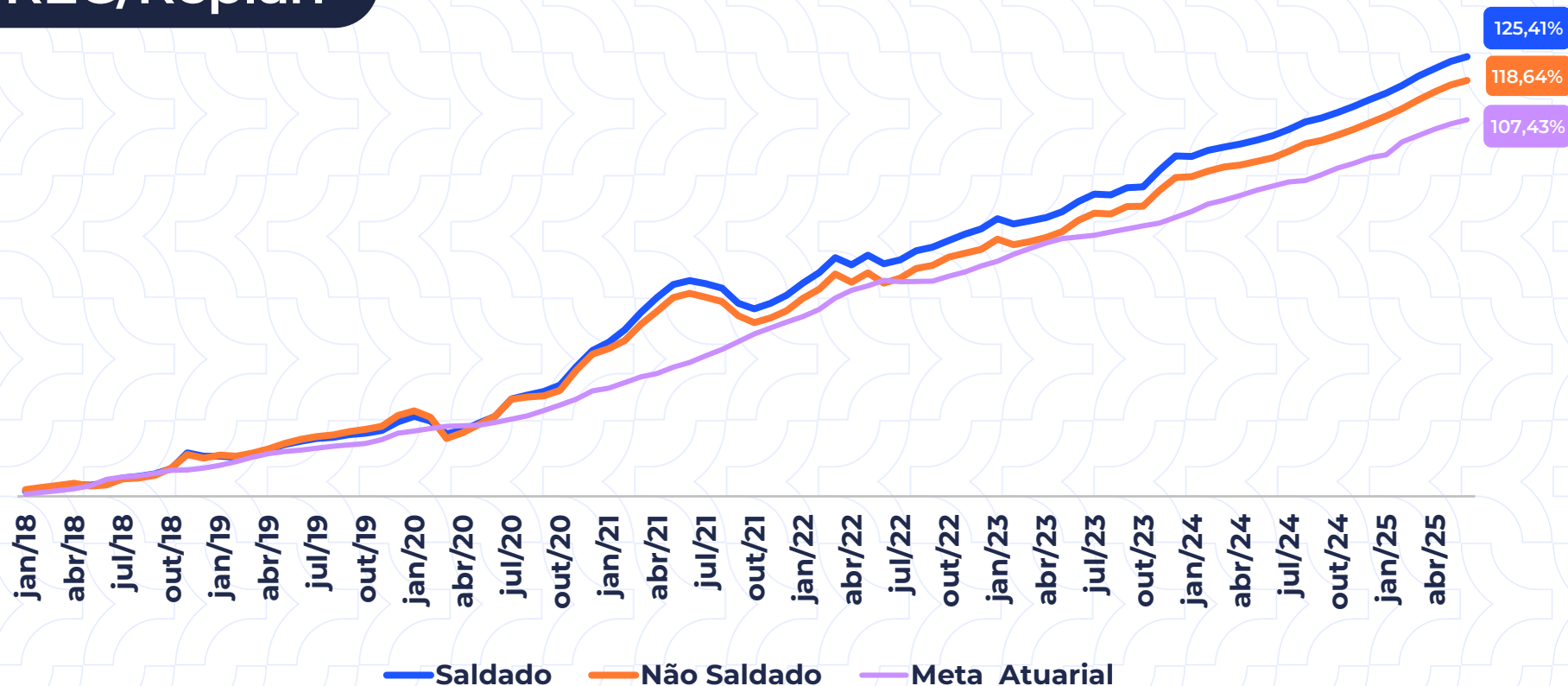
REG/Replan Saldado





Histórico de rentabilidade

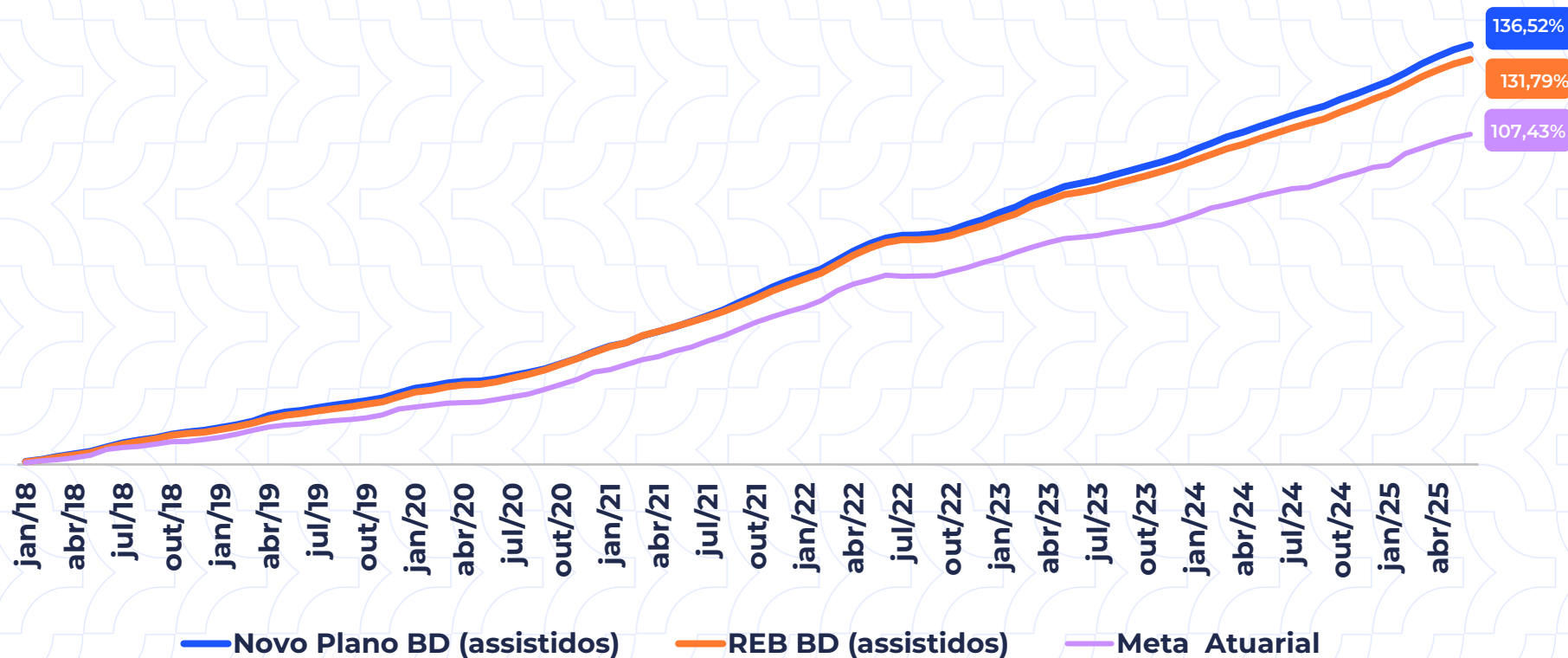
REG/Replan





Histórico de rentabilidade

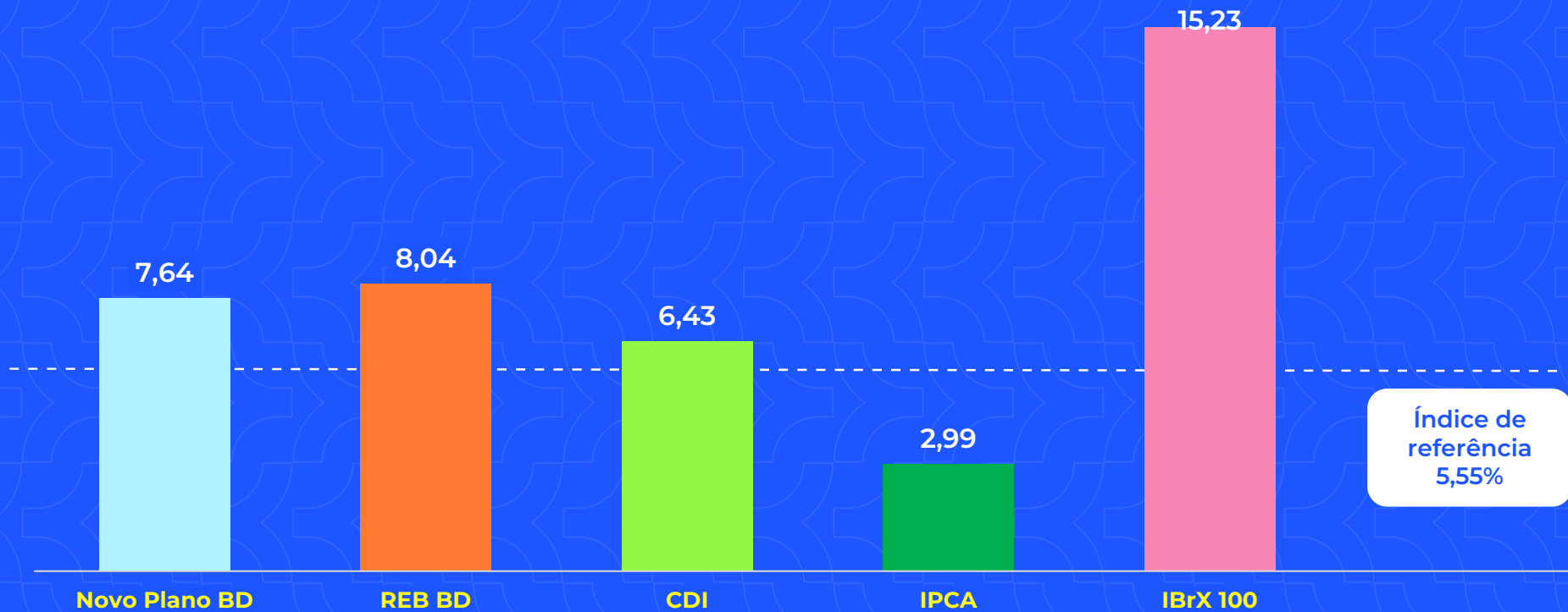
Novo Plano BD e REB BD



PLANOS EM FASE DE ACUMULAÇÃO (CD)



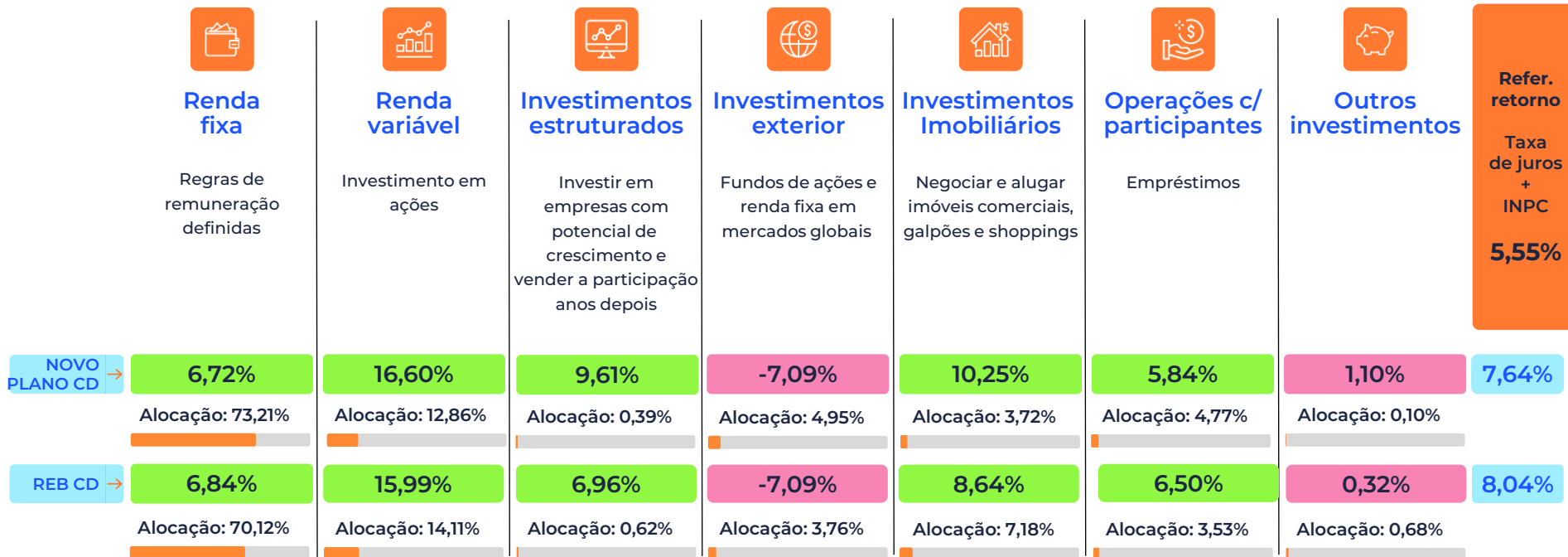
Rentabilidade acumulada 1S25 (%)





Rentabilidade acumulada por segmento 1S25

Novo Plano CD e REB CD (ativos)



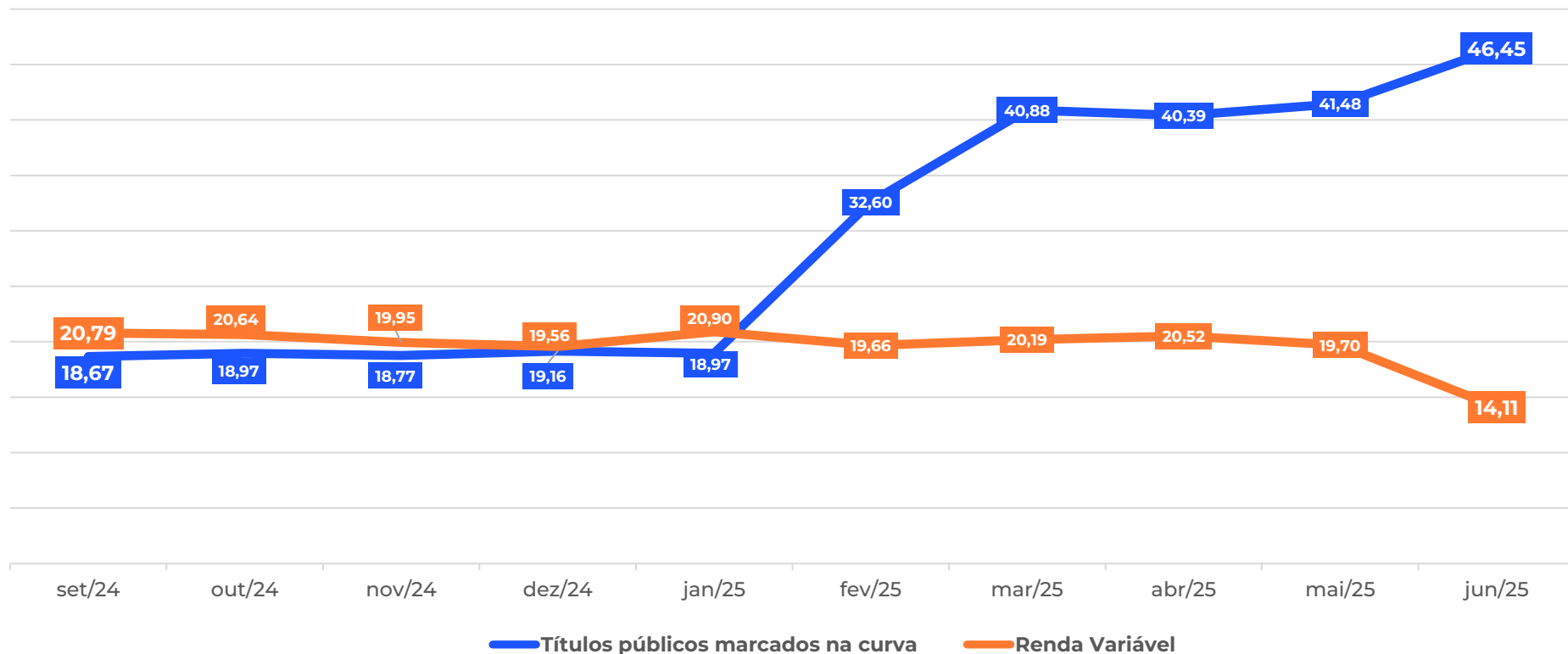
Resultado prévio em processo de aprovação

■ Acima da meta atuarial
 ■ Abaixo da meta atuarial



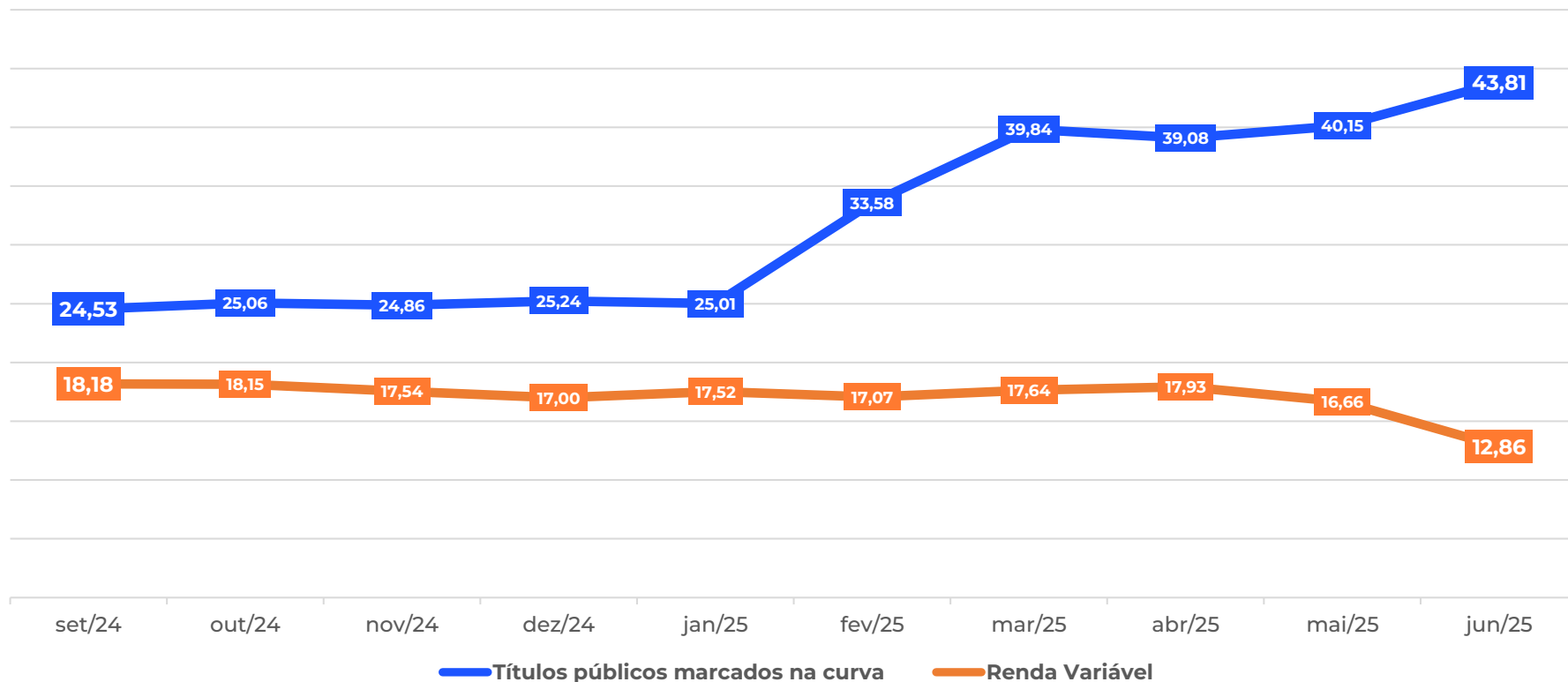
Evolução da composição da carteira (%)

REB CD (ativos)



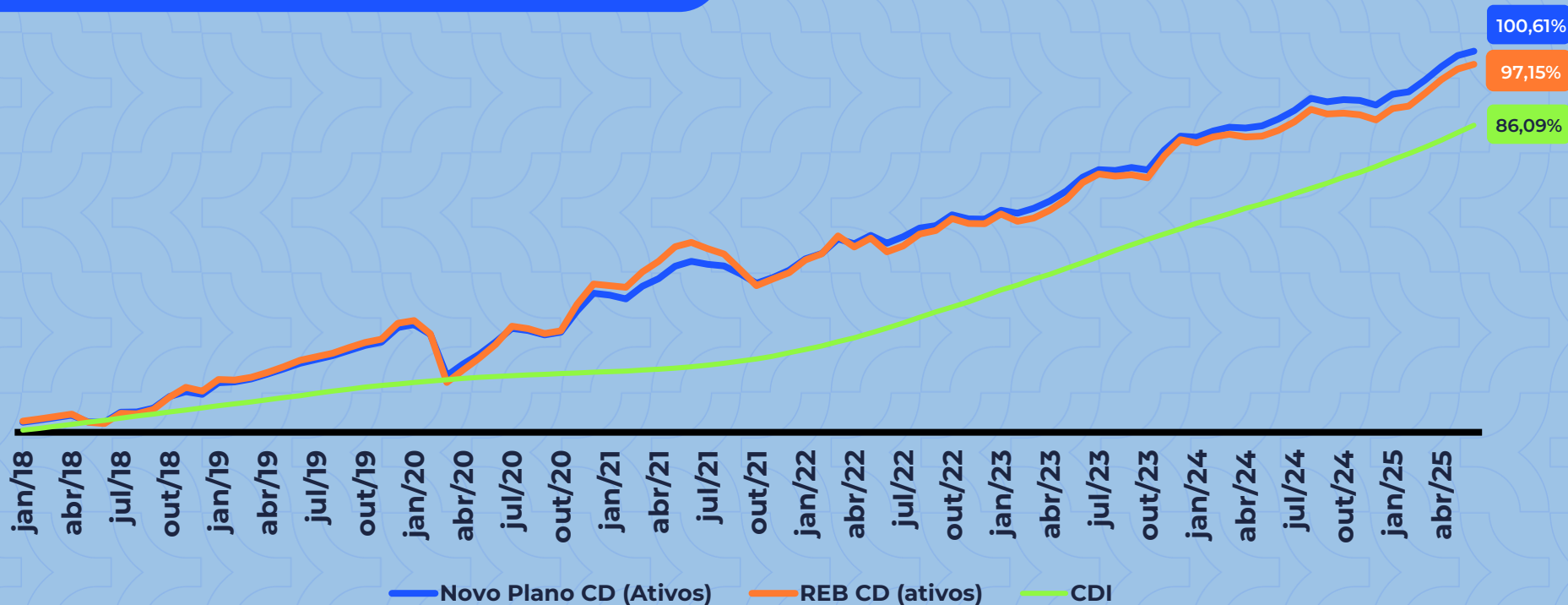
Evolução da composição da carteira (%)

Novo Plano CD (ativos)



Histórico de rentabilidade

Novo Plano CD e REB CD



EQUILÍBRIO TÉCNICO



Equilíbrio Técnico 1S25

Descrição	R\$ mil	
	REG/Replan Saldado	REG/Replan Não Saldado
Equilíbrio Técnico Acumulado 2024	-4.731.995	-124.435
Resultado acumulado 1S25	-165.721	-4.422
Equilíbrio Técnico Acumulado 2025	-4.897.716	-128.857
Ajuste de Precificação	5.110.899	481.365
Equilíbrio Técnico Ajustado	213.183	352.508

Equilíbrio Técnico 1S25

Descrição	Novo Plano BD (assistidos)	R\$ mil
		REB BD (assistidos)
Equilíbrio Técnico Acumulado 2024	109.105	240.001
Resultado acumulado 1S25	11.041	13.693
Equilíbrio Técnico Acumulado 2025	120.146	253.694
Superávit em relação às reservas	2,72%	30,25%
Limite da reserva de contingência	21,00%	19,90%

Nossa missão

R\$ 3,3 bilhões

em benefícios pagos no 1S25

139,4 mil

participantes

32 pessoas

com mais de 100 anos de vida



**A cada ano
a gente
constrói uma
FUNCEF
melhor**

