



Comunicado Fundo de Pensões n.º 1/2024

FUNDO DE PENSÕES DO HAITONG BANK: REUNIÃO DA COMISSÃO DE ACOMPANHAMENTO

Realizou-se, no passado dia 6 de março de 2024, mais uma reunião da Comissão de Acompanhamento do Fundo de Pensões do Haitong Bank, tendo estado presente um representante do Sindicato Nacional dos Quadros e Técnicos Bancários, na qualidade de membro efetivo da Comissão de Acompanhamento.

Entre outros assuntos, foi apresentado o estudo atuarial realizado pela Mercer e analisados os resultados financeiros da gestão do Fundo em 2023.

Relembramos que este fundo de pensões é composto por dois Planos de Pensões.

O Plano 1 resulta da contratação coletiva e é um plano de pensões de Benefício Definido que prevê os seguintes benefícios: (i) Pensões de reforma por idade (invalidez presumível); (ii) Pensões de reforma por invalidez; (iii) Pensões de sobrevivência; (iv) Subsídio de morte; (v) Cuidados médicos pós-reforma.

O Plano 2, igualmente de Benefício Definido, mas complementar ao Plano 1, apenas abrange, atualmente, população beneficiária e eventuais futuros beneficiários, por morte daqueles, constituindo, pois, um grupo fechado, sem novas adesões.

As características da população abrangidas pelo Plano 1, à data de 31 de dezembro de 2023, eram as seguintes:

- Número de participantes (ativos): 86
- Número de ex-empregados com direitos adquiridos: 83
- Número de beneficiários (pensionistas): 57

O Plano 2 mantém três beneficiários (que estão também incluídos no plano 1).

Em termos totais, houve uma variação líquida de mais três pessoas, sendo que em 2023, permaneceu no mesmo grupo populacional cerca de 96% da população relativa a 2022.

Relativamente a pressupostos atuariais, destaca-se a descida da taxa de desconto de 3,59% (era 4,04% em junho de 2023 e 4,23% no final de 2022) e a as Tábuas de mortalidade utilizadas de TV 88/90 (homens) e TV 88/90 (-3 anos) (mulheres).

Relativamente à taxa de crescimento dos salários e pensões, destaca-se uma alteração da taxa de curto prazo (de acordo com a média do mercado) e a manutenção das taxas de longo prazo. Assim, o pressuposto atual para crescimento dos salários passou de 0,75% fixo para 2,25% em 2024; 1,45% em 2025 e 0,75% em 2026 e anos seguintes. A taxa de crescimento das pensões passou de 0,5% fixo para um crescimento diferenciado de 2% em 2024, 1,2% em 2025 e 0,5% nos anos seguintes.

Destas alterações resultou um acréscimo das Responsabilidades por Serviços Passados de 4.830.599€ (Plano 1: 4.587.666€; Plano 2: 242.933€).



FUNDOS DE PENSÕES

SINDICATO NACIONAL DOS QUADROS E TÉCNICOS BANCÁRIOS

Além das alterações aos pressupostos, também as alterações das características populacionais, e a atualização da tabela ACT em 2023, assim como novas situações de ex-trabalhadores se refletiram em acréscimos nas Responsabilidades por Serviços Passados.

A *duration* das responsabilidades dos Planos de Pensões do Haitong Bank é de 16,5 e 8,8 anos, para o Plano 1 e Plano 2, respetivamente.

Relativamente aos resultados da avaliação atuarial destaca-se que o Plano 1 tinha um valor de 47,5 milhões de euros tendo tido uma rendabilidade de 7,99% durante o ano. O Plano 2 ascendia a 5,4 milhões de euros e registou uma rendibilidade de 7,98% em 2023.

Face a estes valores, as responsabilidades a cargo do Fundo, a 31 de dezembro de 2023, encontram-se integralmente financiadas para o Plano 1 (com um nível de financiamento de 129%) e para o Plano 2 (161%). Trata-se de níveis de financiamento muito confortáveis apesar de inferiores aos do ano anterior. Assim sendo, não se prevê necessidade de o associado realizar contribuições em 2024.

Relativamente aos mercados financeiros, destacou-se que 2022 foi um ano muito negativo (o pior desde que há registos) com decréscimos significativos nas várias classes de ativos e no valor patrimonial dos fundos, mas perversamente bom para os fundos de pensões, pela diminuição das suas responsabilidades. Em 2023, registou-se o movimento inverso, tendo havido uma recuperação do valor patrimonial dos investimentos, mas um incremento das responsabilidades (e, portanto, menor cobertura de responsabilidades). Em 2024, temos registado níveis de taxas de juro bastante normalizados e menores níveis de inflação, sendo, na opinião dos gestores, o mercado ideal para os Fundos de Pensões.

Neste contexto, os gestores continuarão a manter uma abordagem conservadora na gestão do Fundo, com maior ênfase nas obrigações (que dão proteção relativa à carteira pois variam no mesmo sentido que as responsabilidades), em especial na componente “obrigações corporate” (em detrimento de obrigações governamentais). Os gestores darão preferência a obrigações mais longas e de maior qualidade (“investment grade”) e procurarão aumentar a duração da carteira.

Formos informados ainda que a rendibilidade desde o início do ano está ligeiramente positiva para o que contribuiu a componente das ações.

O SNQTB continuará a participar e intervir na Comissão de Acompanhamento do Fundo de Pensões do Haitong Bank, nos termos da lei e dando sempre nota das evoluções que ocorram em matérias relevantes, mantendo os nossos sócios informados.

Lisboa, 19 de março de 2024

SNQTB primeiro

JOAQUIM CARLOS CASA NOVA
Vice-Presidente da Direção

PAULO GONÇALVES MARCOS
Presidente da Direção