



FUNDAÇÃO COELCE DE
SEGURIDADE SOCIAL - FAELCE

RELATÓRIO DE INVESTIMENTO PLANO BD 2023



FAELCE - Investimentos dos Recursos do Plano de Benefício Definido - BD

APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO (R\$ MIL)													
Segmentos de aplicação	jan-2023	fev-2023	mar-2023	abr-2023	mai-2023	jun-2023	jul-2023	ago-2023	set-2023	out-2023	nov-2023	dez-2023	Ano 2023
Renda Fixa	1.108.828	1.113.277	1.129.616	1.138.455	1.142.953	1.141.764							1.141.764
Renda Variável	77.689	86.446	78.952	79.136	70.328	72.118							72.118
Investimentos Estruturados	8.765	8.758	8.671	2.568	2.583	2.609							2.609
Imóveis	96.451	96.553	96.448	96.448	96.552	92.405							92.405
Operações c/ Participantes	10.404	10.360	10.385	10.464	10.489	10.377							10.377
Precatórios	12.608	12.678	12.774	12.862	12.936	13.002							13.002
	1.314.746	1.328.071	1.336.846	1.339.934	1.335.840	1.332.274							1.332.274

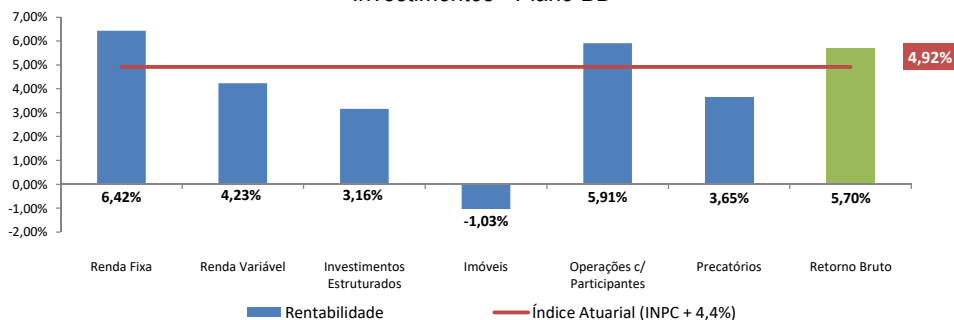
ALOCÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2023	fev-2023	mar-2023	abr-2023	mai-2023	jun-2023	jul-2023	ago-2023	set-2023	out-2023	nov-2023	dez-2023	Objetivo
Renda Fixa	84,34%	83,83%	84,50%	84,96%	85,56%	85,70%							86,29%
Renda Variável	5,91%	6,51%	5,91%	5,91%	5,26%	5,41%							5,40%
Investimentos Estruturados	0,67%	0,66%	0,65%	0,19%	0,19%	0,20%							0,86%
Imóveis	7,34%	7,27%	7,21%	7,20%	7,23%	6,94%							6,63%
Operações c/ Participantes	0,79%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,78%							0,82%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							0,00%
Precatórios	0,96%	0,95%	0,96%	0,96%	0,97%	0,98%							0,00%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%							100,0%

RENTABILIDADE													
Segmentos de aplicação	jan-2023	fev-2023	mar-2023	abr-2023	mai-2023	jun-2023	jul-2023	ago-2023	set-2023	out-2023	nov-2023	dez-2023	Ano 2023
Renda Fixa	1,21%	0,97%	1,49%	0,96%	1,09%	0,53%							6,42%
Renda Variável	0,13%	12,76%	0,01%	0,23%	-11,13%	2,55%							4,23%
Investimentos Estruturados	0,22%	-0,07%	1,19%	1,25%	-0,21%	0,96%							3,16%
Imóveis	0,50%	0,44%	0,47%	0,50%	0,50%	-3,44%							-1,03%
Operações c/ Participantes	0,77%	1,07%	0,87%	1,14%	1,01%	0,91%							5,91%
Precatórios	0,52%	0,55%	0,76%	0,69%	0,57%	0,51%							3,65%
Retorno Bruto	1,08%	1,62%	1,31%	0,89%	0,32%	0,35%							5,70%
Retorno Líquido	1,04%	1,59%	1,29%	0,86%	0,29%	0,33%							5,55%

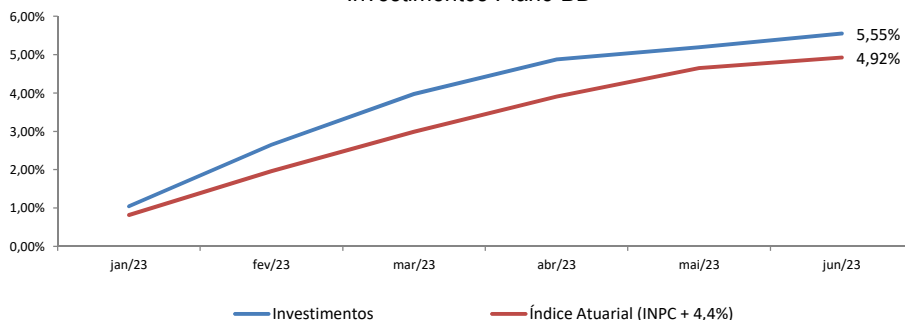
INDICADORES													
Índices	jan-2023	fev-2023	mar-2023	abr-2023	mai-2023	jun-2023	jul-2023	ago-2023	set-2023	out-2023	nov-2023	dez-2023	Ano 2023
Índice Atuarial	0,82%	1,13%	1,00%	0,89%	0,72%	0,26%							4,92%
Selic	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%							6,50%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%							7,61%
IbrX	3,51%	-7,59%	-3,07%	1,93%	3,59%	8,87%							6,59%
Inpc	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%	0,36%	-0,10%							2,69%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
	jan-2023	fev-2023	mar-2023	abr-2023	mai-2023	jun-2023	jul-2023	ago-2023	set-2023	out-2023	nov-2023	dez-2023	Ano 2023
Renda Fixa	13.296	10.781	16.570	10.886	12.410	6.011							69.954
Renda Variável	102	9.806	6	184	-8.808	1.790							3.080
Investimentos Estruturados	20	-6	103	48	-5	25							183
Imóveis	483	425	454	481	480	-3.304							-980
Operações c/ Participantes	80	111	90	119	106	95							600
Precatórios	65	69	96	88	73	66							458
RESULTADO BRUTO	14.045	21.187	17.319	11.806	4.256	4.682							73.295
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0							0
(-) Custeio Adm. Inv.	-398	-334	-269	-274	-292	-285							-1.853
(-) Desp. fi Operacionais	-10	-9	-9	-10	-9	-9							-57
(-) Atualização RDEM	-17	-24	-37	-30	-21	-8							-136
RESULTADO LÍQUIDO	13.620	20.819	17.004	11.491	3.934	4.380							71.249

Investimentos - Plano BD



Investimentos Plano BD



PLANO BD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 85,69% dos recursos do Plano BD. A rentabilidade do segmento de renda fixa está diretamente relacionada ao desempenho do fundo Jeri, que tem como gestor a Sulamérica Investimentos. Em junho, o fundo Jeri concentrava 99,95%, dos recursos do segmento de renda fixa. A carteira do fundo Jeri foi estruturada considerando a estratégia do estudo de ALM (*Asset Liability Management*), e sua composição é majoritariamente de títulos públicos federais (NTN-Bs), com preços marcados “na curva”, em aderência a estratégia deste investimento. Por consequência desta estratégia, a carteira do fundo Jeri não é totalmente impactada pelas oscilações da taxa de juros de “mercado”. O fundo Jeri também possui uma exposição minoritária em ativos de crédito privado, que são marcados “a mercado”, e, portanto, sujeitos as oscilações da taxa de juros, mas que causam pequenos impactos na rentabilidade do fundo. No mês de junho, o resultado do segmento de renda fixa foi de 0,53%, ficando acima da meta atuarial do plano de 0,26%.

Renda Variável: O segmento representa 5,41% dos recursos do Plano BD. A carteira de renda variável é composta, na sua maioria, por ações ordinárias e preferencias da Coelce, através do Fundo de Investimentos em Ações Cauípe, que representa 67,82% do segmento. No mês de junho, o resultado do segmento de renda variável foi de 2,55%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 0,26%.

Investimentos Estruturados: Este investimento representa 0,20% dos recursos do plano BD. O segmento de investimentos estruturados é composto por 01 (Hum) Fundo de investimentos em Participações (FIP): (i) Fundo Kinea II. O FIP tem participações em empresas, sendo que a rentabilidade do mesmo está relacionada ao resultado anual do *valuation* das companhias investidas pelo fundo. Depois da reavaliação anual, as rentabilidades mensais são impactadas pelos custos administrativos. No mês de junho, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de 0,96%, ficando acima da meta atuarial mensal do Plano de 0,26%.

Imóveis: O segmento representa 6,94% dos recursos do plano BD. A rentabilidade deste segmento está atrelada aos valores recebidos dos aluguéis mensais, bem como nas variações patrimoniais registrados nos laudos anuais de avaliação dos imóveis. No mês de junho o segmento de imóveis obteve rentabilidade de -3,44% devido ao registro da reavaliação anual, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,26%.

Operações com participantes: O segmento representa 0,78% dos recursos do plano BD. A rentabilidade do segmento de operações com participantes reflete as taxas pactuadas nos contratos de empréstimos. A composição da taxa é formada por uma parte fixa mensal de 0,3833% mais a variação do INPC mensal com dois meses de defasagem. Em junho, a taxa utilizada foi de 0,9133% (0,3833% da parte fixa, acrescida de 0,53% referente ao INPC de abril/2023). O retorno de junho foi de 0,91%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 0,26%.

Precatórios: A Faelce recebeu precatórios referentes ao processo 5004126-10.2022.4.02.9388 (OFND) que representam 0,98% dos recursos do plano BD. No mês de junho, a rentabilidade dos precatórios foi 0,51%, decorrentes de atualização.



Av. Barão de Studart, 2700 – Fortaleza – CE
+55 85 3452.6544 | 0800.280.3020
www.faelce.com.br | faelce@faelce.com.br