



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	1.135.593	1.137.181	1.137.475	1.142.144	1.138.909	1.141.104	1.141.104
Renda Variável	77.689	86.446	78.952	79.136	70.328	72.118	73.123	72.840	72.872	69.094	69.393	69.504	69.504
Investimentos Estruturados	8.765	8.758	8.671	2.568	2.583	2.609	2.447	2.469	2.493	2.512	2.518	2.518	2.518
Imóveis	96.451	96.553	96.448	96.448	96.552	92.405	92.785	92.307	92.783	92.411	92.304	92.408	92.408
Operações c/ Participantes	10.404	10.360	10.385	10.464	10.489	10.377	10.411	10.468	10.387	10.604	10.693	10.803	10.803
Precatórios	12.608	12.678	12.774	12.862	12.936	13.002	13.007	12.998	13.034	13.080	13.107	13.150	13.150
TOTAL	1.314.746	1.328.071	1.336.846	1.339.934	1.335.840	1.332.274	1.327.366	1.328.263	1.329.045	1.329.844	1.326.925	1.329.487	1.329.487

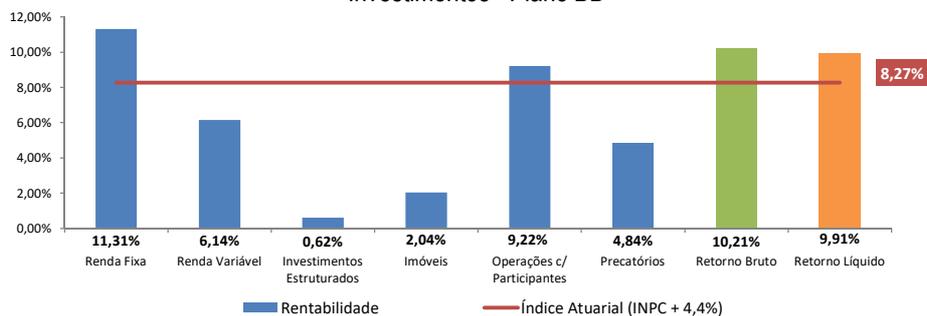
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2023	fev-2023	mar-2023	abr-2023	mai-2023	jun-2023	jul-2023	ago-2023	set-2023	out-2023	nov-2023	dez-2023	Objetivo
Renda Fixa	84,34%	83,83%	84,50%	84,96%	85,56%	85,70%	85,55%	85,61%	85,59%	85,89%	85,83%	85,83%	86,29%
Renda Variável	5,91%	6,51%	5,91%	5,91%	5,26%	5,41%	5,51%	5,48%	5,48%	5,20%	5,23%	5,23%	5,40%
Investimentos Estruturados	0,67%	0,66%	0,65%	0,19%	0,19%	0,20%	0,18%	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%	0,86%
Imóveis	7,34%	7,27%	7,21%	7,20%	7,23%	6,94%	6,99%	6,95%	6,98%	6,95%	6,96%	6,95%	6,63%
Operações c/ Participantes	0,79%	0,78%	0,78%	0,78%	0,79%	0,78%	0,78%	0,79%	0,78%	0,80%	0,81%	0,81%	0,82%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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%	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	0,99%	0,99%	0,00%
TOTAL	100%	100,00%											

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%	0,53%	0,79%	0,74%	0,75%	0,73%	0,92%	11,31%
Renda Variável	0,13%	12,76%	0,01%	0,23%	-11,13%	2,55%	1,68%	-0,39%	0,04%	-0,19%	0,43%	0,16%	6,14%
Investimentos Estruturados	0,22%	-0,07%	1,19%	1,25%	-0,21%	0,96%	-6,22%	0,04%	0,94%	0,75%	-1,55%	0,03%	0,62%
Imóveis	0,50%	0,44%	0,47%	0,50%	0,50%	-3,44%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	2,04%
Operações c/ Participantes	0,77%	1,07%	0,87%	1,14%	1,01%	0,91%	0,75%	0,29%	0,31%	0,65%	0,51%	0,52%	9,22%
Precatórios	0,52%	0,55%	0,76%	0,69%	0,57%	0,51%	0,04%	-0,07%	0,28%	0,35%	0,21%	0,33%	4,84%
Retorno Bruto	1,08%	1,62%	1,31%	0,89%	0,32%	0,35%	0,58%	0,69%	0,68%	0,68%	0,69%	0,84%	10,21%
Retorno Líquido	1,04%	1,59%	1,29%	0,86%	0,29%	0,33%	0,55%	0,67%	0,66%	0,66%	0,67%	0,82%	9,91%

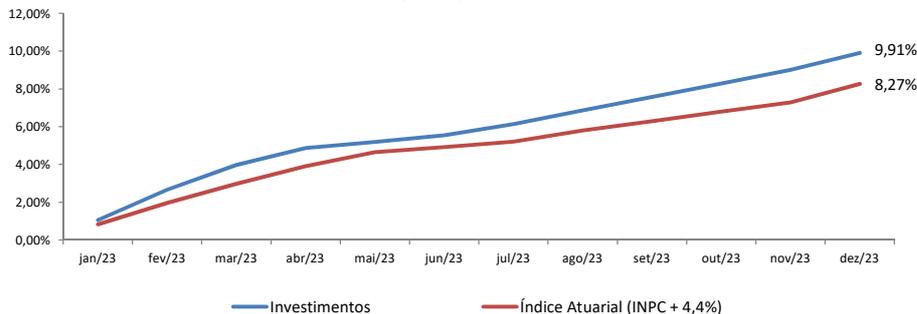
INDICADORES													
Índices	jan-2023	fev-2023	mar-2023	abr-2023	mai-2023	jun-2023	jul-2023	ago-2023	set-2023	out-2023	nov-2023	dez-2023	Ano 2023
Índice Atuarial	0,82%	1,13%	1,00%	0,89%	0,72%	0,26%	0,27%	0,56%	0,47%	0,48%	0,46%	0,91%	8,27%
Selic	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%
IbRX	3,51%	-7,59%	-3,07%	1,93%	3,59%	8,87%	3,32%	-5,01%	0,84%	-3,03%	12,38%	5,48%	21,27%
Inpc	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%	0,36%	-0,10%	-0,09%	0,20%	0,11%	0,12%	0,10%	0,55%	3,71%

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	6.014	8.969	8.434	8.559	8.358	10.439	120.727
Renda Variável	102	9.806	6	184	-8.808	1.790	1.209	-282	32	-135	300	111	4.314
Investimentos Estruturados	20	-6	103	48	-5	25	-162	1	23	19	-39	1	25
Imóveis	483	425	454	481	480	-3.304	483	481	477	483	480	481	1.905
Operações c/ Participantes	80	111	90	119	106	95	78	30	32	68	54	56	919
Precatórios	65	69	96	88	73	66	5	-9	36	46	27	43	607
RESULTADO BRUTO	14.045	21.187	17.319	11.806	4.256	4.682	7.627	9.190	9.034	9.040	9.181	11.131	128.497
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Custeio Adm. Inv.	-398	-334	-269	-274	-292	-285	-277	-286	-298	-288	-286	-285	-3.572
(-) Desp. fi Operacionais	-10	-9	-9	-10	-9	-9	-9	-10	-9	-10	-9	-9	-115
(-) Atualização RGEM	-17	-24	-37	-30	-21	-8	-8	-14	-17	-17	-17	-18	-227
RESULTADO LÍQUIDO	13.620	20.819	17.004	11.491	3.934	4.380	7.332	8.880	8.710	8.725	8.868	10.819	124.583

Investimentos - Plano BD



Investimentos Plano BD



PLANO BD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 85,83% 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 dezembro, 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 dezembro, o resultado do segmento de renda fixa foi de 0,92%, ficando acima da meta atuarial do plano de 0,91%.

Renda Variável: O segmento representa 5,23% dos recursos do Plano BD. A carteira de renda variável é composta, na sua maioria, por ações ordinárias e preferências da Coelce, através do Fundo de Investimentos em Ações Cauípe, que representa 72,07% do segmento. No mês de dezembro, o resultado do segmento de renda variável foi de 0,16%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,91%.

Investimentos Estruturados: Este investimento representa 0,19% 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 dezembro, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de 0,03%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do Plano de 0,91%.

Imóveis: O segmento representa 6,95% 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 dezembro o segmento de imóveis obteve rentabilidade de 0,52%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,91%.

Operações com participantes: O segmento representa 0,81% 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 dezembro, a taxa utilizada foi de 0,5033% (0,3833% da parte fixa, acrescida de 0,12% referente ao INPC de outubro/2023). O retorno de dezembro foi de 0,52%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,91%.

Precatórios: A Faelce recebeu precatórios referentes ao processo 5004126-10.2022.4.02.9388 (OFND) que representam 0,99% dos recursos do plano BD. No mês de dezembro, a rentabilidade dos precatórios foi 0,33%, 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