



FUNDAÇÃO COELCE DE  
SEGURIDADE SOCIAL - FAELCE

---

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTO PLANO BD 2024

---



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

APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO (R\$ MIL)													
Segmentos de aplicação	jan-2024	fev-2024	mar-2024	abr-2024	mai-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	set-2024	out-2024	nov-2024	dez-2024	Ano 2024
Renda Fixa	1.157.849	1.161.723											1.161.723
Renda Variável	69.103	76.026											76.026
Investimentos Estruturados	2.541	2.523											2.523
Imóveis	92.303	92.290											92.290
Operações c/ Participantes	10.911	10.902											10.902
Precatórios	0	0											0
	<b>1.332.706</b>	<b>1.343.464</b>											<b>1.343.464</b>

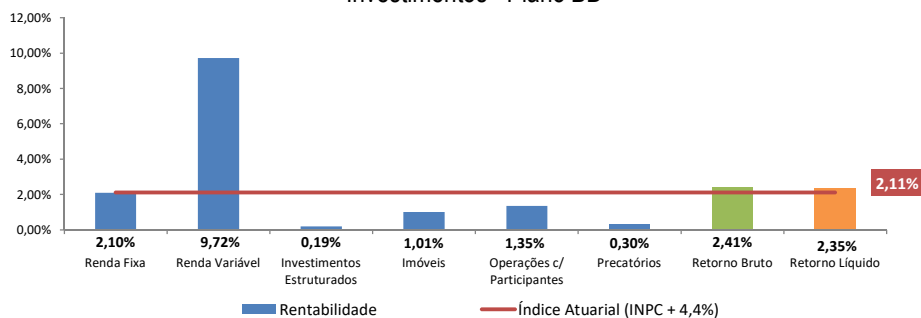
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2024	fev-2024	mar-2024	abr-2024	mai-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	set-2024	out-2024	nov-2024	dez-2024	Objetivo
Renda Fixa	86,88%	86,47%											86,92%
Renda Variável	5,19%	5,66%											5,13%
Investimentos Estruturados	0,19%	0,19%											0,19%
Imóveis	6,93%	6,87%											6,98%
Operações c/ Participantes	0,82%	0,81%											0,78%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%											0,00%
Precatórios	0,00%	0,00%											0,00%
	100%	100%											100,0%

RENTABILIDADE													
Segmentos de aplicação	jan-2024	fev-2024	mar-2024	abr-2024	mai-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	set-2024	out-2024	nov-2024	dez-2024	Ano 2024
Renda Fixa	1,06%	1,02%											2,10%
Renda Variável	-0,26%	10,02%											9,72%
Investimentos Estruturados	0,91%	-0,72%											0,19%
Imóveis	0,52%	0,48%											1,01%
Operações c/ Participantes	0,47%	0,88%											1,35%
Precatórios	0,30%												0,30%
Retorno Bruto	0,95%	1,45%											2,41%
Retorno Líquido	0,92%	1,43%											2,35%

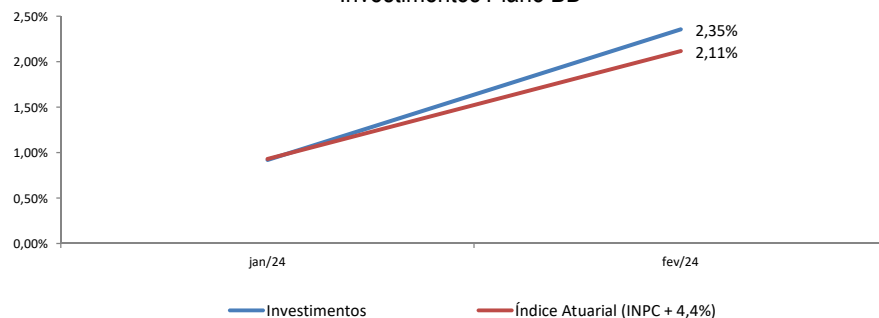
INDICADORES													
Índices	jan-2024	fev-2024	mar-2024	abr-2024	mai-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	set-2024	out-2024	nov-2024	dez-2024	Ano 2024
Índice Atuarial	0,93%	1,17%											2,11%
Selic	0,97%	0,80%											1,77%
Ibovespa	-4,79%	0,99%											-3,85%
IBrX	-4,51%	0,96%											-3,59%
Inpc	0,57%	0,81%											1,38%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
	jan-2024	fev-2024	mar-2024	abr-2024	mai-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	set-2024	out-2024	nov-2024	dez-2024	Ano 2024
Renda Fixa	12.131	11.820											23.951
Renda Variável	-180	6.923											6.743
Investimentos Estruturados	23	-18											5
Imóveis	484	445											929
Operações c/ Participantes	51	95											146
Precatórios	40	0											40
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>12.548</b>	<b>19.265</b>											<b>31.813</b>
(-) Tributos	0	0											0
(-) Custeio Adm. Inv.	-396	-312											-708
(-) Desp. fi Operacionais	-11	-10											-20
(-) Atualização RGEM	-21	-25											-46
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>12.120</b>	<b>18.919</b>											<b>31.039</b>

### Investimentos - Plano BD



### Investimentos Plano BD



## PLANO BD

### Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

**Renda Fixa:** O segmento representa 86,47% 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 fevereiro, o resultado do segmento de renda fixa foi de 1,02%, ficando abaixo da meta atuarial do plano de 1,17%.

**Renda Variável:** O segmento representa 5,66% 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 66,95% do segmento. No mês de fevereiro, o resultado do segmento de renda variável foi de 10,02%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 1,17%.

**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 fevereiro, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de -0,72%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do Plano de 1,17%.

**Imóveis:** O segmento representa 6,87% 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 fevereiro o segmento de imóveis obteve rentabilidade de 0,48%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 1,17%.

**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 fevereiro, a taxa utilizada foi de 0,9333% (0,3833% da parte fixa, acrescida de 0,55% referente ao INPC de dezembro/2023). O retorno de fevereiro foi de 0,88%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 1,17%.



Av. Barão de Studart, 2700 – Fortaleza – CE  
+55 85 3452.6544 | 0800.280.3020  
[www.faelce.com.br](http://www.faelce.com.br) | [faelce@faelce.com.br](mailto:faelce@faelce.com.br)