



FUNDAÇÃO COELCE DE
SEGURIDADE SOCIAL - FAELCE

RELATÓRIO DE INVESTIMENTO PLANO BD 2024



FALCE - 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	1.165.769	1.166.336	1.168.614	1.170.433	1.169.258	1.169.625	1.170.004	1.185.880			1.185.880
Renda Variável	69.103	76.026	75.868	75.764	62.049	61.857	56.479	56.548	54.433	45.009			45.009
Investimentos Estruturados	2.541	2.523	2.543	2.561	2.565	2.451	2.472	2.487	2.505	2.518			2.518
Imóveis	92.303	92.290	92.407	92.407	92.409	96.275	95.884	96.285	96.283	95.888			95.888
Operações c/ Participantes	10.911	10.902	10.880	10.968	10.989	11.025	11.078	11.048	11.047	11.154			11.154
Precatórios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
	1.332.706	1.343.464	1.347.467	1.348.036	1.336.626	1.342.042	1.335.172	1.335.992	1.334.272	1.340.450			1.340.450

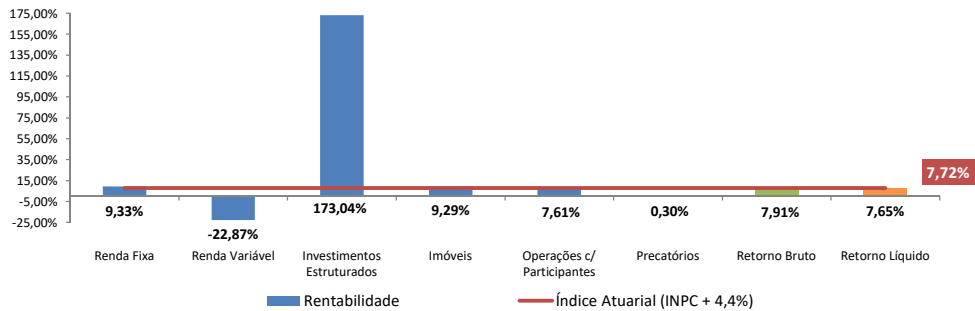
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2024	fev-2024	mar-2024	abr-2024	mai-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	set-2024	out-2024	nov-2024	dez-2024	Objetivo
Renda Fixa	86,88%	86,47%	86,52%	86,52%	87,43%	87,21%	87,57%	87,55%	87,69%	88,47%			86,92%
Renda Variável	5,19%	5,66%	5,63%	5,62%	4,64%	4,61%	4,23%	4,23%	4,08%	3,36%			5,13%
Investimentos Estruturados	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%	0,18%	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%			0,19%
Imóveis	6,93%	6,87%	6,86%	6,85%	6,91%	7,17%	7,18%	7,21%	7,22%	7,15%			6,98%
Operações c/ Participantes	0,82%	0,81%	0,81%	0,81%	0,82%	0,82%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%			0,78%
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%
Precatórios	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%			0,00%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	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%	1,02%	0,77%	0,91%	0,86%	0,81%	0,75%	0,71%	1,05%			9,33%
Renda Variável	-0,26%	10,02%	-0,21%	-0,14%	-18,10%	-0,31%	-6,58%	0,12%	-3,74%	-4,36%			-22,87%
Investimentos Estruturados	0,91%	-0,72%	0,78%	0,66%	0,15%	0,74%	0,85%	-0,47%	1,79%	365,19%			173,04%
Imóveis	0,52%	0,48%	0,54%	0,52%	0,54%	4,28%	0,52%	0,53%	0,53%	0,52%			9,29%
Operações c/ Participantes	0,47%	0,88%	0,95%	1,07%	0,76%	0,76%	0,83%	0,74%	0,63%	0,27%			7,61%
Precatórios	0,30%												0,30%
Retorno Bruto	0,95%	1,45%	0,92%	0,70%	-0,19%	1,04%	0,45%	0,70%	0,51%	1,10%			7,91%
Retorno Líquido	0,92%	1,43%	0,89%	0,68%	-0,22%	1,02%	0,43%	0,67%	0,48%	1,08%			7,65%

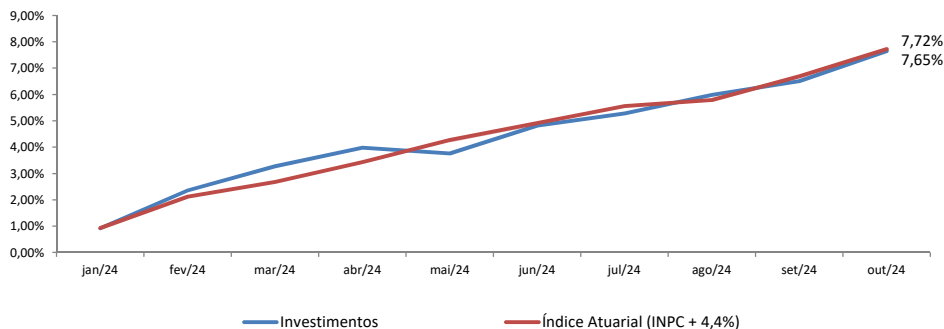
INDICADORES													
Índices	jan-2024	fev-2024	mar-2024	abr-2024	mai-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	set-2024	out-2024	nov-2024	dez-2024	Ano 2024
Índice Atuarial	0,93%	1,17%	0,55%	0,73%	0,82%	0,61%	0,62%	0,22%	0,84%	0,97%			7,72%
Selic	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%			8,99%
Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%			-3,33%
IbrX	-4,51%	0,96%	-0,73%	-1,34%	-3,18%	1,51%	2,90%	6,60%	-2,97%	-1,53%			-2,74%
Inpc	0,57%	0,81%	0,19%	0,37%	0,46%	0,25%	0,26%	-0,14%	0,48%	0,61%			3,92%

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	11.826	8.930	10.528	10.010	9.422	8.692	8.244	12.304			103.906
Renda Variável	-180	6.923	-158	-104	-13.715	-192	-3.983	69	-2.115	-2.083			-15.539
Investimentos Estruturados	23	-18	20	17	4	19	21	-12	44	3.945			4.062
Imóveis	484	445	502	480	501	3.954	501	503	504	500			8.374
Operações c/ Participantes	51	95	103	118	83	84	92	82	70	29			806
Precatórios	40	0	-5	0	0	0	0	0	0	0			34
RESULTADO BRUTO	12.548	19.265	12.287	9.441	-2.599	13.875	6.051	9.334	6.746	14.695			101.643
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
(-) Custeio Adm. Inv.	-396	-312	-285	-298	-319	-309	-303	-347	-306	-293			-3.168
(-) Desp. fi Operacionais	-11	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-10	-10			-100
(-) Atualização RGEM	-21	-25	-38	-25	-19	5	-29	-13	-20	-15			-200
RESULTADO LÍQUIDO	12.120	18.919	11.954	9.108	-2.948	13.561	5.709	8.963	6.410	14.377			98.175

Investimentos - Plano BD



Investimentos Plano BD



PLANO BD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 88,47% 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 outubro, 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 outubro, o resultado do segmento de renda fixa foi de 1,05%, ficando acima da meta atuarial do plano de 0,97%.

Renda Variável: O segmento representa 3,36% 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 68,38% do segmento. No mês de outubro, o resultado do segmento de renda variável foi de -4,36%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,97%.

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 outubro, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de 365,19%, (Impactada por valores recebidos decorrentes de arbitragem) ficando acima da meta atuarial mensal do Plano de 0,97%.

Imóveis: O segmento representa 7,15% 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. O segmento de imóveis obteve rentabilidade de 0,52%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,97%.

Operações com participantes: O segmento representa 0,83% 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 outubro, a taxa utilizada foi de 0,2433% (0,3833% da parte fixa, acrescida de -0,14% referente ao INPC de ago/2024). O retorno de outubro foi de 0,27%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,97%.

